

**CREACIÓN DE UN GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSIÓN
(GEFI), PARA FORTALECER LOS CONOCIMIENTOS FINANCIEROS DE LOS
ESTUDIANTES DE LOS PROGRAMAS ACADÉMICOS DE PREGRADO DE LA
UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ**

**CARLOS ANDRÉS BERNAL TINOCO
ELMER REBELLÓN CORREA**

**UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
TULUÁ
2012**

**CREACIÓN DE UN GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSIÓN
(GEFI), PARA FORTALECER LOS CONOCIMIENTOS FINANCIEROS DE LOS
ESTUDIANTES DE LOS PROGRAMAS ACADÉMICOS DE PREGRADO DE LA
UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ**

**CARLOS ANDRÉS BERNAL TINOCO
ELMER REBELLÓN CORREA**

Trabajo de grado para optar al Título de Administrador de Empresas

**Director
Mg. Hernán López Arellano**

**UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ
FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
TULUÁ
2012**

Nota de Aceptación

Firma del presidente del jurado

Firma del Jurado

Firma del jurado

Tuluá, noviembre de 2012

DEDICATORIA

Dedicamos el resultado de este esfuerzo primeramente a DIOS por la Vida, la Salud y la Oportunidad que nos ha permitido. A nuestras familias quienes han sido el soporte permanente para la realización personal y profesional. A los Amigos y demás que han influido en la determinación de persistir para alcanzar la meta propuesta. Por último y no menos importante a la Universidad del Valle su cuerpo Docente y Administrativo, especialmente a los Estudiantes pues para ellos y en beneficio de su formación es el legado que queremos entregar y que se encuentra representado por éste proyecto.

AGRADECIMIENTOS

Agradecemos sinceramente a Dios por la licencia de Vida que nos ha permitido para experimentar, disfrutar y aportar a ésta etapa del proceso educativo que con esta obra concluye.

A nuestros Padres por su permanente apoyo, que hace presencia en cada etapa de los procesos de nuestras vidas.

A nuestras esposas y demás familiares por su infinita paciencia y comprensión, que nos permitieron el tiempo y la constancia para alcanzar este horizonte, pues aunque físicamente estuvimos con ellos, permanecemos ausentes y concentrados en esta meta.

A la Universidad del Valle por el esfuerzo de mantener este escenario siempre edificante para el desarrollo de nuestra formación integral.

A nuestros Maestros quienes a lo largo de esta trayectoria han ofrecido toda su disposición, tolerancia y sabiduría, para entregarnos lo fundamental que nos permita hacer frente a nivel profesional y personal al mundo que hoy nos corresponde, con sus retos y vicisitudes. En especial a nuestro Coordinador de Plan el Profesor Héctor Fernando Rueda por el voto de confianza y la orientación que nos brindó para enfrentar este reto. A nuestro Director de Proyecto el profesor Hernán López Arellano por la dedicación y el esfuerzo con los que siempre nos correspondió dentro y fuera de los escenarios académicos. A los demás Docentes y Personal de la Universidad del Valle sede Tuluá, quienes con su esfuerzo aportan permanentemente para hacer de nuestra institución un entorno propicio para el desarrollo integral de aquellos que por este espacio transitamos.

A todos aquellos familiares y amigos que no recordamos al momento de escribir esta nota.

CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	13
1. PRESENTACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	14
1.1 SITUACIÓN PROBLEMÁTICA	14
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	15
1.3 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA	16
1.4 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA	19
1.5 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA	21
2. OBJETIVOS	23
2.1 OBJETIVO GENERAL	23
2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS	23
3. JUSTIFICACIÓN	24
3.1 ACADÉMICA	24
3.2 PERSONAL	25
3.3 SOCIAL – AMBIENTAL	25
4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL.	26
4.1 MARCO TEÓRICO	26
4.2 MARCO CONCEPTUAL	32
4.3 MARCO CONTEXTUAL	35
5. DISEÑO METODOLÓGICO	37
5.1 TIPO DE ESTUDIO	37
5.2 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN	37
5.3 FUENTES Y TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN	37
6. ANÁLISIS DE ENTORNOS	39
6.1 ANÁLISIS DE ENTORNOS	39
6.1.2 Político	42
6.1.3 Demográfico	43
6.1.4 Jurídico	44
6.1.5 Tecnológico	45
6.1.6 Socio-cultural	46
6.2 ANÁLISIS DEL SECTOR	49
6.3 MATRIZ IMPORTANCIA GOBERNABILIDAD (IGO)	52
6.4 PERFIL COMPETITIVO	54
6.5 SEGMENTACIÓN DEL MERCADO	55
6.6 MERCADO POTENCIAL	55
6.7 DEFINICIÓN DEL MERCADO OBJETIVO	55
6.8 DISEÑO DE LA ENCUESTA	56
6.8.1 Tabulación y Análisis de la Información.	56
6.8.2 Análisis descriptivo de la encuesta	56

6.8.3 Análisis de la encuesta	57
6.8.4 Conclusión de la encuesta	66
6.9 LOGO	67
6.10 PRODUCTOS SUSTITUTOS	67
7. OPERACIÓN	69
7.1 FICHA TÉCNICA DEL SERVICIO	69
7.2 ESTADO DE DESARROLLO	70
7.3 NECESIDADES Y REQUERIMIENTOS	71
7.4 INFRAESTRUCTURA	71
7.5 PLAN OPERATIVO	72
7.6 RECURSOS DISPONIBLES	72
7.7 LOCALIZACIÓN	73
7.7.1 Macro localización	73
7.7.2 Micro localización	73
8. ESTRATEGIA ORGANIZACIONAL	74
8.1 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL (Organigrama)	74
8.2 MISIÓN Y VISIÓN	80
8.2.1 Misión	80
8.2.2 Visión	81
9. COSTOS ADMINISTRATIVOS	82
9.1 GASTOS DE PERSONAL	82
9.2 GASTOS DE PUESTA EN MARCHA	82
9.3 GASTOS ANUALES DE ADMINISTRACIÓN	83
10. MODULO FINANCIERO	85
10.1 USOS Y FUENTES	85
10.2 CAPITAL DE TRABAJO	85
10.3 INGRESOS	85
10.4 EGRESOS	86
10.5 COSTO ANUAL EQUIVALENTE	86
11. ASPECTOS LEGALES	92
11.1 REQUISITOS LEGALES	92
12. CONCLUSIONES	93
13. RECOMENDACIONES	94
BIBLIOGRAFÍA	95
ANEXO A.	98
Documento “INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE GRUPOS ESTUDIANTILES	98
ANEXO B.	100

RESOLUCIÓN 054 DEL CONSEJO ACADÉMICO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE ABRIL 17 DE 1997.	100
ANEXO C.	104
CRONOGRAMA	104
ANEXO D.	107
ANEXO E.	108
Resolución 900 del 21 de abril de 1997	108
ANEXO F.	111
Inversiones del Proyecto	111
ANEXO G.	112
Resolución 092 de enero 20 de 1.995	112
ANEXO H.	116
Alternativa por la Modalidad de Cursos Tipo Diplomado	116
ANEXO I.	117
Alternativa por Subcontratación de asesoría financiera para los Proyectos de los Estudiantes	117
ANEXO J.	118
La encuesta	118

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Estadística de estudiantes de Administración de Empresas matriculados en los énfasis financieros	24
Tabla 2. Escuelas Económicas	27
Tabla 3. Perfil psicológico de los Emprendedores	31
Tabla 4. Estratificación de la población estudiantil de Pre-Grado. Universidad del Valle sede Tuluá Segundo semestre de 2011	47
Tabla 5. Matriz IGO	52
Tabla 6. Ficha Técnica	57

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Modelo de las 5 Fuerzas	50
Figura 2. Logo Grupo de Estudio Finanzas de Inversión	67
Figura 3. Organigrama del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, Universidad del Valle sede Tuluá	75

LISTA DE GRÁFICOS

Grafico 1. Distribución de Recursos por Sector	41
Grafico 2. Distribución Territorial de la Población.	43
Grafico 3. Distribución Estratificada de los hogares en la ciudad de Tuluá (2008).	46
Grafico 4. Distribución Porcentual de las Actividades Económicas en el Municipio de Tuluá año 2005 (Censo)	47
Grafico 5. Matriz IGO.	53
Grafico 6. Programa académico	58
Grafico 7. Género de la población objeto de estudio	59
Grafico 8. Edad de la población encuestada	60
Grafico 9. Conocimiento en grupo de estudios de finanzas	61
Grafico 10. Curso de materias con énfasis en finanzas	62
Grafico 11. Razón por la cual contesta	63
Grafico 12. Importancia del grupo de estudio	64
Grafico 13. Disposición de participar en un grupo de estudio en temas financieros	65

RESUMEN EJECUTIVO

Este proyecto de CREACIÓN DE UN GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSIÓN (GEFI), PARA FORTALECER LOS CONOCIMIENTOS FINANCIEROS DE LOS ESTUDIANTES DE LOS PROGRAMAS ACADÉMICOS DE PREGRADO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ, nace como respuesta a la manifiesta y permanente inquietud de algunos estudiantes entre ellos los autores del mismo, frente a una palpable necesidad de lograr establecer una alternativa complementaria, especializada y permanente para los programas académicos de pre-grado, que permita el fortalecimiento de la cultura financiera y la participación de los estudiantes y egresados en la toma de decisiones de inversión en el ámbito personal y/u organizacional y acceder a asesorías y apoyo en los temas respectivos, de modo que se fomente el interés de los estudiantes por participar de este espacio.

Se propone que éste Grupo de Estudio sea parte del portafolio de servicios académicos de la Universidad del Valle sede Tuluá, como espacio idóneo para fortalecer el conocimiento y las competencias de los estudiantes en materia de finanzas especialmente orientadas a los Mercados de Capitales.

La consecución de los objetivos planteados para el desarrollo de éste proyecto, requiere de la participación y el compromiso de todos los que de una u otra forma, dan vida a la existencia de este espacio académico, que ofrecería a los estudiantes y futuros profesionales de la Universidad del Valle sede Tuluá la oportunidad de ponerse a la vanguardia en el ámbito de las finanzas, pretendiendo de este modo lograr una ventaja competitiva ,y que con la existencia de éstos servicios al interior de la academia, esta condición prevalezca en el tiempo.

INTRODUCCIÓN

El ámbito de la globalización que hoy se vive a nivel general, sin ser nuestro país la excepción, ha llevado a que las economías en todo el mundo se encuentren interrelacionadas como es normal, unas en mayor medida que otras, pero es común que factores relevantes de las economías más representativas y sus variaciones, cobren peso o se hagan sentir en muchas otras, aunque el nivel de sus relaciones comerciales no sea el más elevado.

Muestra de ello, es la difícil situación que actualmente vive el sector financiero Europeo, que aunque se encuentra atravesando una crisis muy local de sus países, no se debe desconocer que la misma actualmente compromete grandes sumas de capital, provenientes de otras potencias como lo son Estados Unidos, China, Japón, entre otros.

Por ello para cualquier plan de inversión, es relevante incluir dentro de sus estimaciones, escenarios que le permitan prever dentro de lo posible, factores que puedan afectar significativamente la volatilidad de los mercados en que se llevaran a cabo las inversiones, y de esta forma, hacer una más completa y favorable gestión del riesgo para el inversionista.

El modulo financiero, es la resultante de la consistencia y la buena o mala labor adelantada en las etapas anteriores del proyecto, sin embargo representa una información importante para los inversionistas, en éste se cuantifican y justifican de manera explícita, todas las determinaciones registradas en el documento del proyecto.

De esta manera resaltamos la importancia de contar ya sea con los conocimientos apropiados, o en su ausencia, con una fuente de apoyo adecuada para el diseño del módulo financiero de un proyecto. Frente a esto último, la academia representa una atractiva y confiable fuente para recibir este tipo de conocimientos y asesorías de manera didáctica y complementaria.

La Universidad del Valle por su parte ha apoyado a nivel interno la formación de diversos grupos de estudio e investigación en materia de economía y finanzas, los cuales en su gran mayoría se encuentran concentrados en la ciudad de Cali; en la sede Tuluá sin embargo, no se ha llevado a cabo la materialización de esta alternativa.

La creación y aprobación de estos grupos de estudio se encuentran debidamente reglamentados por la Universidad del Valle mediante un conjunto de resoluciones en las que se reconoce la personalidad jurídica a estos grupos de estudio, su composición, sus actividades extracurriculares y de los espacios y recursos a que pueden acceder.

1. PRESENTACIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 SITUACIÓN PROBLEMÁTICA

En la actualidad, todos los planes de inversión enfrentan algunos riesgos adicionales, los que han sido ocasionados por la frágil situación económica a nivel mundial, por lo que se hace indispensable durante su planteamiento, poder contar con apoyo e información muy confiable, para realizar una estimación más acertada acerca del desarrollo y abordaje de los posibles mercados objetivos que se planteen. Para ello es necesario contar con una unidad de apoyo que permita fortalecer de modo complementario las competencias financieras de los estudiantes por medio de la consulta de fuentes independientes que ofrecen información Premium y completa¹, alternativa puntual con la que no contamos en el presente al interior de la sede Tuluá en la modalidad de Pre-Grado.

Una muestra del fenómeno económico anteriormente mencionado, la evidenciamos en la actual situación por la que atraviesan las Bolsas de Valores en todo el mundo, en donde incluso la opinión de algunos de sus “personajes” más representativos, se muestran pesimistas respecto al sistema, por ejemplo;

Bill Gross, co-fundador de PIMCO afirma que estamos viviendo el final de los buenos años retornos en renta variable. Y aunque no hay necesidad de ser sensacionalista, es indiscutible que el raciocinio fundamental y las mentes brillantes no han sido suficientes para obtener algo de retorno en el mercado.

Por ende, es necesario aplicar una estrategia activa con jugadas direccionales de corto plazo que aprovechen la volatilidad del mercado, y a mediano plazo jugar con un posicionamiento defensivo por la alta incertidumbre y el gran número de riesgos bajistas en los mercados².

La tendencia, en el ámbito nacional como en el internacional, es a que los mercados como el de capitales, sean abiertos al público, al igual que impulsar desde todos los frentes, la vinculación de la ciudadanía al sistema financiero, lo cual miden con el concepto de “Bancarización”. Por otra parte, encontramos las alternativas de inversión puestas a disposición, para los fondos pensionales, y sus ahorradores. Como lo dijimos anteriormente, es una tendencia, pero para poder comprender los riesgos a los que estas oportunidades nos enfrentan, o al menos para tomar la mejor decisión posible al elegir entre una y otra alternativa de inversión, se hace importante contar con una estructura permanente e incluida en la academia, que oferte la educación necesaria respecto al tema, o en su ausencia una buena asesoría al respecto.

¹ Se refiere a portales de Internet que ofrecen información especializada en temas financieros como es el caso de Bloomberg y Reuters, entre otros.

² Disponible en internet: <http://www.dinero.com/opinion/columnistas/articulo/se-salvan-mercados/156721>.

Por lo anterior, en cabeza del Gobierno Nacional y otras entidades, se han iniciado algunos procesos que buscan suplir de algún modo esta palpable necesidad, respecto a este tema trata el siguiente artículo:

La educación financiera
Por: Roberto Junguito

Abril 10 de 2012 - 8:54 pm

El interés por la promoción de la educación financiera, particularmente aquella dirigida a los grupos de menores ingresos, ha adquirido gran prioridad, tanto por parte de las autoridades económicas internacionales como de las colombianas.

En el ámbito mundial, el G-20 ha venido fomentando programas de educación financiera y de información dirigidos a incrementar la capacidad de análisis en los temas financieros y encargando a diversos tipos de organizaciones gubernamentales y no gubernamentales elaborar programas de capacitación financiera.

En Colombia también se ha venido desarrollando una normatividad dirigida a inculcar la educación financiera.

La Ley 1328 de 2009, o Reforma Financiera, señala que las entidades vigiladas, asociaciones gremiales, asociaciones de consumidores, instituciones públicas que realizan intervención y supervisión en el sector financiero, así como organismos de autorregulación, se encuentran obligados a procurar una adecuada enseñanza a los consumidores financieros.

Asimismo, hace tránsito en el Congreso el proyecto de ley 082 del 2011 que establece la educación económica y financiera para todos los sectores de la población³.

Roberto Junguito
Presidente de Fasecolda
rjunguito@fasecolda.com

1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

El problema se define en términos de que el portafolio de servicios académicos en la Universidad del Valle sede Tuluá, no oferta la alternativa de un Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión del cual se puedan servir los estudiantes de pre-grado frente a la necesidad actual que enfrenta el mundo financiero.

³ Disponible en internet: <http://www.portafolio.co/columnistas/la-educación-financiera>

En la actualidad esta circunstancia se suma al bajo nivel de interés que los estudiantes manifiestan frente a los temas financieros, y de igual forma por las materias de profundización correspondientes al área.

Lo anterior obedece a que existe la percepción, de que por sí mismas, estas son un “tema” complejo y lo cual posteriormente se refleja en un alto grado de dificultad que enfrentan los estudiantes de las diversas carreras y proyectos, para la formulación completa y acertada del plan financiero que sustente efectivamente las iniciativas a desarrollar, manteniendo de esta manera, un sesgo que no ayuda a captar positivamente la atención y el interés de los estudiantes en este campo.

Es de resaltar que dichas dificultades son significativas a la hora de llevar a buen término cualquier tipo de proyecto, por lo tanto el logro de la creación exitosa de este Grupo de Estudio, ayuda a desarrollar más eficientemente los proyectos (financieramente hablando), y muy seguramente a captar la atención de los inversionistas. Por lo demás queda de cuenta de lo atractivo de la “idea” o del proyecto y del desarrollo teórico práctico que se le dé al mismo.

De acuerdo a lo anteriormente expuesto, la pregunta de investigación para este proyecto: ¿Es factible la creación de un Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI), para fortalecer los conocimientos financieros de los estudiantes de los programas académicos de pregrado de la Universidad del Valle sede Tuluá?

1.3 ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

En la actualidad, existen diversos organismos e instituciones, de origen público y privado, que están haciendo grandes e importantes esfuerzos, por incorporar a sus poblaciones o mercados naturales, a incursionar en el desarrollo de los temas de educación financiera, muestra de ello, son los que mencionaremos a continuación, y algunos de ellos, posteriormente, aportarán a este proyecto el marco referencial sobre el que procuramos estructurar nuestra propuesta.

Seguidamente caracterizaremos los que consideramos como los antecedentes más relevantes para este proyecto. Estos registran los esfuerzos que anteriormente se han realizado en lo referente a esta temática.

Por su parte la Universidad del Valle ha sido pionera a nivel nacional en los procesos de estudio de los fenómenos económicos y financieros a través de importantes grupos de investigación en su interior, reconocidos por Colciencias y adscritos a dos unidades académicas como lo son La Facultad de Ciencias de la Administración y La Facultad de Ciencias Sociales y Económicas de la Universidad del Valle. Los siguientes son algunos de los grupos a los que hacemos referencia:

- Solvencia y Riesgo Financiero.
- Generación de valor económico- GIGVE.
- Macroeconomía Aplicada y Economía Financiera.

Por otra parte también se adelantan este tipo de iniciativas en colegios y otras Instituciones Universitarias del país.

El Programa de Educación Financiera es incorporado al PEI.

El Colegio Santa Clara de Asís incorpora el Programa de Educación Financiera en su Proyecto Educativo Institucional.

A partir del 2012 el Programa de Educación Financiera (PEF) de la Fundación Bancolombia hará parte del Proyecto Educativo Institucional (PEI) del Colegio Santa Clara de Asís de la ciudad de Medellín. Esa fue la decisión que tomó la Hermana Libia Inés Taborda Parra, rectora de ese plantel educativo, junto con su equipo de asesores académicos.

El PEI es el derrotero con el que debe contar todo establecimiento educativo, y debe responder a situaciones y necesidades de los educandos, de la comunidad local, de la región y del país⁴.

UNIVERSIDAD EAFIT ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN LABORATORIO FINANCIERO

¿QUIENES SOMOS?

El Laboratorio Financiero, es un espacio físico y virtual donde pueden observarse y analizarse los fenómenos que influyen diariamente en el contexto económico y financiero. Se pretende acercar el conocimiento en finanzas y su práctica, contribuyendo a la masificación y comprensión del mercado de capitales en Colombia.

Este espacio se propone facilitar el contacto permanente con el sector empresarial, real y financiero, de tal manera que se estimule la investigación compartida y se refuercen los lazos de cooperación...

...Dentro del Laboratorio Financiero se cuenta con fuentes de información transaccional de la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y BLOOMBERG. Además contamos con el apoyo en las salas cómputo de la Universidad, de software para análisis estadístico y fundamental como:

⁴Disponible en internet: <http://www.fundacionbancolombia.org/noticias/el-programa-de-educacion-financiera-es-incorporado-al-pei.html>.

- Matlab
- Stata
- Statgrafics
- Eviews
- Palisade o Risk
- Visual Basic (VBA)⁵.

En la actualidad, este espacio se encuentra funcionalmente estructurado y soportado en la labor de 8(ocho) colaboradores, de modo que cubren las actividades básicas y las demás requeridas para el funcionamiento y desarrollo del laboratorio financiero. Cada uno de los participantes, cuenta con la característica fundamental de haber cursado o desarrollado énfasis en Finanzas, lo cual ratifica su interés y compromiso en cuanto lo respectivo a la temática, además de dar cuenta del nivel de conocimientos adquiridos.

UNIVERSIDAD ICESI. LABORATORIO FINANCIERO LABORATORIO DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO

La Universidad ICESI ha creado un Laboratorio de Análisis Financiero y Económico que permite a nuestros alumnos interactuar con la comunidad financiera global en tiempo real y estar al tanto de los últimos desarrollos económicos y financieros.

De esta manera, el Laboratorio consolida a la Universidad ICESI como líder en la enseñanza de temas económicos y financieros en la región y además brinda a nuestros egresados y alumnos una serie de conocimientos invaluable que podrán ser luego aprovechados en su práctica profesional.

El tipo de consultoría que la universidad ofrece es:

- Valoración de empresas y proyectos bajo incertidumbre
- Proyecciones y pronósticos financieros y de demanda
- Gestión de riesgo crediticio y de mercado
- Estructuración óptima de portafolios de inversión
- Diagnóstico Financiero Empresarial
- Gobierno Corporativo
- Gestión del valor (EVA)⁶.

⁵ Disponible en internet: <http://www.eafit.edu.co/Paginas/index.aspx>.

⁶ Disponible en internet: http://www.icesi.edu.co/laboratorio_financiero/

En la actualidad, el laboratorio financiero, encuentra sustenta su orientación y saber, en la destacada labor de algunos docentes que forman parte activa del mismo, algunos de ellos son:

- Guillermo Buenaventura Vera.
- Luis Berggrun Preciado.
- Julián Benavides Franco.

Cada uno de los aquí mencionados, acredita en su perfil profesional una amplia y especializada gama de conocimientos en temas de economía y finanzas, además de la experiencia y la pedagogía, representando así el conocimiento, el pilar fundamental para la educación y el desarrollo de esta estructura.

UNIVERSIDAD DE LOS ANDES CIRCULO DE INVERSIONISTAS DE LOS ANDES

El círculo de inversionistas de la Universidad de los Andes (CIU), se encuentra actualmente conformado por 33 miembros, de los cuales 5 conforman la estructura funcional del grupo, al ejercer cargos de responsabilidad respecto a las diversas labores que la dinámica del mismo requiere.

Este grupo se encuentra orientado principalmente a la difusión de la educación financiera aplicada a los mercados financieros, y para ello tienen diseñados una serie de seminarios, foros y talleres, los cuales dictan periódicamente, a todos los interesados en la temática.

En la actualidad, cuentan con algunas alianzas estratégicas, con empresas especializadas y de origen privado, para soportar y mejorar la calidad de la información que se ofrece por parte del CIU⁷.

1.4 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA

La Universidad cuenta actualmente con módulos o materias que incluyen la educación financiera en un buen número de sus programas académicos, sin embargo, la intensidad horaria de que se dispone, sumado al gran número de estudiantes asistentes (en el ciclo de fundamentación), entre otras varias circunstancias, son factores que juegan en contra, para lograr que el estudiante comprenda y desarrolle de modo más didáctico y efectivo, la temática concerniente a la educación de fundamentación que corresponde al área de las Finanzas. Por lo anterior, esta propuesta, ve como positiva la iniciativa de generar unidades permanentes dentro de la misma universidad, que sirvan de apoyo y

⁷Disponible en internet <http://www.ingresarios.com/group/crculodeinversionistasdelauniversidaddelosandes>

como complementarias al contenido académico, que busquen promover el interés de los estudiantes, de modo que la temática se desarrolle activamente, pretendiendo contribuir a la labor misional de la universidad en cuanto que trata de difundir un conocimiento disciplinar aplicado, en este caso las finanzas, además de ofrecer a los interesados la oportunidad de desarrollar otra serie de competencias, en el campo de las finanzas aplicadas a los mercados financieros electrónicos.

Otro factor a analizar es que a pesar de poner a concursar un buen número de proyectos, ante las entidades inversoras que promueven este tipo de actividades, las propuestas enviadas, encuentran un alto grado de dificultad para la presentación de los módulos financieros que las justifiquen. Y no existe actualmente una estructura especializada en la academia, que se dedique especialmente a tratar en el tema de las finanzas con este nivel de alcance disponible para los estudiantes de pre-grado.

Proceso que si lo desarrollamos correctamente, se reflejara en la mejora permanente del nivel de conocimientos y en la calidad del desarrollo teórico de los módulos financieros contenidos en los proyectos que al interior de la institución se lleven a cabo, además de ampliar la visión de los participantes, a la hora de definir una oportunidad de negocios y las modalidades para desarrollarlos. Seguidamente el desarrollo del presente proyecto, se convertirá en foco de atención para los inversionistas locales y regionales.

Por otra parte, encontramos en la región, la intención manifiesta de un considerable número de “emprendedores” de llevar a cabo sus iniciativas, a pesar de ello muchos de estos planes carecen de por lo menos un proyecto o documento de algún tipo que los sustenten, que muestren sus previsiones de mercado, ventas, inversión, etc. Notablemente, se destaca como causa de ello el desconocimiento de los temas más simples en cuestiones financieras, tal como se demuestra en el siguiente artículo:

MEDICIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS PROGRAMAS DE EDUCACIÓN FINANCIERA, UNA TAREA PENDIENTE Edición 853

...La evaluación de los programas de educación financiera se convierte entonces en un proceso fundamental que sirve para determinar si un programa está haciendo una diferencia. El método de evaluación adecuado le ayudará a determinar el valor, el impacto y la eficacia del programa y a tomar las acciones apropiadas.

...La OCDE, una de las entidades líderes en esta materia, acaba de realizar una encuesta de línea base sobre cultura financiera de la población para 14 países de cuatro continentes. En términos financieros, por ejemplo, los resultados muestran que en ningún país más del 70% de la población podría

responder correctamente por lo menos seis preguntas de las ocho realizadas. De manera preocupante, una proporción relativamente grande de personas en la mayoría de países no podía calcular el interés simple de una cuenta de ahorros en un año, ni identificar el impacto del interés compuesto en cinco años...

...Es por ello que resulta fundamental hacer un alto para revisar la metodología de la medición de impacto de dichos programas e iniciativas, identificando sus limitaciones y potencialidades, y usando esta experiencia para construir un programa de amplio alcance, ajustado a las necesidades y vacíos de información del público objetivo⁸.

Tipo: Semana Económica

Autor(es) o Entidad Emisora: Asobancaria

Fecha de Publicación: 28-MAY-2012

1.5 SISTEMATIZACIÓN DEL PROBLEMA

En este aparte, perseguimos el objetivo claro de plantearnos las preguntas adecuadas, que nos lleven a hacer un análisis integral y sistemático acerca de las necesidades o requerimientos que implica la materialización de este proyecto, y el resultado de aplicar la metodología para hacerlo, nos arroja los siguientes interrogantes, los cuales buscan afianzar la comprensión del problema desde lo que deberá corresponder al posterior análisis del entorno y del sector:

Desde el Entorno:

¿Es posible identificar los aspectos temáticos para el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI) en los cuales están interesados los estudiantes?

Desde las áreas Legal y Administrativa:

¿Cuáles son las normas de la Universidad del Valle para la creación de un Grupo de Estudio al interior de la misma?

¿Cuál sería la necesidad de personal e intensidad horaria requerida para la prestación de servicios del Grupo de Estudio?

Desde el área Técnica:

¿Cuáles son los recursos necesarios para la creación y la prestación de servicios del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión?

⁸ Disponible en internet:

http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012

Desde las áreas de Inversión y Financiación:

¿Cuáles son las inversiones necesarias para la creación del Grupo de Estudio?

Desde el área de Presupuesto de Costos y Gastos:

¿Cuáles son los Costos y Gastos que implica la creación del Grupo de Estudio?

2. OBJETIVOS

2.1 OBJETIVO GENERAL

Crear un Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI), para fortalecer los conocimientos financieros de los estudiantes de los programas académicos de pregrado de la Universidad del Valle sede Tuluá.

2.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS

- ✓ Realizar un análisis del entorno que permita identificar la contextualización de los grupos de estudio existentes en la universidad y a su vez, diagnosticar el grado de interés de los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá, por fortalecer sus conocimientos en temas de finanzas, y también desarrollar un portafolio de servicios.
- ✓ Realizar un análisis de carácter legal y administrativo que determine los requerimientos necesarios en estos aspectos, para la creación de un Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá.
- ✓ Determinar los recursos técnicos y tecnológicos necesarios para la creación y la prestación de servicios del Grupo de Estudios en Finanzas de Inversión al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá.
- ✓ Determinar las inversiones requeridas y las proyecciones financieras para definir su factibilidad económica y social.

3. JUSTIFICACIÓN

3.1 ACADÉMICA

La Universidad debe seguir representando el espacio más idóneo para la investigación y el desarrollo en cualquiera de las áreas del saber, y para ello es indispensable incorporar las nuevas tendencias del conocimiento a su oferta ya sea de modo formal o complementario.

El presente proyecto, es una alternativa para que la temática de las Finanzas aplicadas a la Inversión, sea abordada desde una perspectiva didáctica, la cual evolucione permanentemente, a partir del interés y el trabajo de los propios estudiantes o participantes, contribuyendo de este modo a la oferta de una educación integral, y la ampliación de las competencias fomentadas por parte de los espacios universitarios.

En la siguiente tabla se observan los datos históricos y estadísticos respecto a los alumnos matriculados en las materias de profundización en finanzas.

Tabla 1. Estadística de estudiantes de Administración de Empresas matriculados en los énfasis financieros

Administración de Empresas 3845		SEM. 1 2010	SEM. 2 2010	SEM 1 2011	SEM 2 2011	SEM 1 2012
802058M	MODELOS DE FINANCIACIÓN	22	N/A	19	N/A	(13)
802050M	SISTEMA MONETARIO Y FINANCIERO	25	11	N/A	18	----
802049M	MERCADO DE CAPITALES EN COLOMBIA	20	N/A	11	N/A	(22)
802011M	MONEDA E INSTITUCIONES FINANCIERAS	27	15	12	N/A	(5)

Fuente: Elaboración propia.

(Los datos observados en la tabla anterior, son extractados de las estadísticas disponibles en Secretaría Académica en la Sede Tuluá.)

El Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI), servirá como apoyo a los estudiantes de la Universidad, para maximizar el potencial de sus proyectos, por medio de la orientación para un acertado desarrollo teórico del módulo financiero de los mismos, logrando de este modo la preferencia de los inversionistas, y para la Universidad el reconocimiento total por este esfuerzo que redundará en la calidad de los conocimientos de sus futuros profesionales.

La creación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI), representa un espacio académico que amplía las oportunidades para establecer vínculos o alianzas estratégicas con el sector empresarial, en procura del desarrollo de la temática que al grupo le compete.

3.2 PERSONAL

Este proyecto es presentado principalmente con el objetivo de optar por el título de Profesional en Administración de Empresas, en la Facultad de Ciencias de la Administración de la Universidad del Valle, además de considerar pertinente que un profesional, en cualquiera de las áreas del conocimiento, siempre que su labor le implique el manejo o la destinación de todo tipo de recursos, especialmente económicos, debe ser competente para obtener, interpretar y sintetizar la información de aspectos tales como el social, el político y el económico, a fin de lograr las mejores decisiones que le favorezcan o a la organización a la que presta sus servicios. Por lo anterior es para nosotros motivo de orgullo, presentar este proyecto que soporta una estructura especializada y permanente dentro de la Universidad, para potencializar la optimización de dichas competencias.

3.3 SOCIAL – AMBIENTAL

Contar con esta unidad de apoyo propia y al alcance de los estudiantes, contribuirá al fortalecimiento de las competencias interpretativas en el área financiera por parte de nuestros futuros profesionales, lo cual debe impactar positivamente en los círculos socio-económicos local y regional, puesto que es allí donde serán aplicados los conocimientos adquiridos y desarrollados en la Universidad.

4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL.

4.1 MARCO TEÓRICO

El desarrollo del marco teórico para este proyecto, obedece básicamente a la aplicación de los conceptos de la Teoría de la Economía Financiera, según corresponde al eje temático central al cual se dedicará el Grupo de Estudio, y que se desarrolla conceptualmente en lo que corresponde a las finanzas de inversión.

Para el caso particular de este proyecto entiéndase por finanzas de inversión, aquellas utilizadas para la toma de decisiones de inversión en el ámbito Personal, Organizacional y/o en los Mercados de Capitales.

Teoría Económica:

La economía es la ciencia social que estudia la producción, distribución y consumo de bienes y servicios, denominándose Teoría Económica a la ciencia dedicada a su estudio. El término economía proviene del griego oikonomia ("la gestión de un hogar, la administración") de oikos ("casa") + nomos ("costumbre" o "ley"), por lo tanto, "reglas de la casa". Los modelos económicos actuales desarrollados fuera de la esfera más amplia de la economía política en el siglo 19, se debieron a un deseo de utilizar un enfoque empírico más afín a las ciencias físicas.

Una definición que capta mucho de la economía moderna es la de Lionel Robbins en un ensayo de 1932: "la ciencia que estudia el comportamiento humano como una relación entre fines y medios escasos que tienen usos alternativos." La escasez significa que los recursos disponibles son insuficientes para satisfacer todos los deseos y necesidades. En ausencia de escasez y existiendo usos alternativos para los recursos disponibles, no hay ningún problema económico. El sujeto así definido comprende el estudio de opciones, ya que se ven afectados por los incentivos y los recursos.

La Teoría Económica tiene como objetivo explicar cómo funcionan las economías y cómo interactúan los agentes económicos. El análisis económico se aplica no solo en toda la sociedad, en los negocios, las finanzas y el gobierno, sino también en la delincuencia, educación, la familia, la salud, derecho, política, religión, las instituciones sociales, la guerra, y la ciencia. El dominio de la expansión de la economía en las ciencias sociales ha sido descrito como el imperialismo económico⁹.

⁹ Disponible en internet: <http://www.encyclopediainanciera.com/teoriaeconomica.htm>

Las Escuelas del Pensamiento Económico:

Las escuelas de pensamiento económico describen la variedad de enfoques que a lo largo de la historia de la teoría económica con los que se ha pretendido explicar el comportamiento de los agentes económicos y la economía en general.

Mientras que los economistas no siempre se ajustan a escuelas concretas, sobre todo en los tiempos modernos, es común clasificarlos en base a sus similitudes que suelen encontrarse muchas veces dentro de su entorno histórico. En este punto pretendemos plantear y exponer más detalladamente aquellos que de alguna manera más aplicación y vigencia tienen en nuestros días¹⁰.

Tabla 2. Escuelas Económicas

Escuelas Económicas	Marxista	Clásica/Austriaca	Keynesiana	Monetarista
Economistas principales	Karl Marx Vladimir Lenin Joseph Stalin	Adam Smith, Ludwig von Mises, Friedrich Hayek	John Maynard Keynes Paul Samuelson	Milton Friedman David Laidler
Ideas Básicas	Valoración en función del trabajo y economía dirigida estatal	Libre mercado, crecimiento, capital y emprendimiento como bases de la riqueza	Intervención estatal como estímulo de la economía en situaciones de crisis	El control de La oferta monetaria como base del crecimiento nacional

Fuente: <http://www.encyclopediainanciera.com/teoriaeconomica/escuelas.htm>

Por otra parte se debe reconocer que buen número de las decisiones de inversión que deben tomar los profesionales de hoy, corresponden a definir la viabilidad económica para la creación de una organización, línea de producto o unidad de negocios, y ello se encuentra estrechamente relacionado con el campo del emprendimiento, por lo cual se presentan a continuación los principales exponentes de esta teoría.

Teoría del emprendimiento.

La palabra emprendedor proviene del francés entrepreneur (pionero), siendo utilizada inicialmente para referirse a estos aventureros como Colón que se venían al Nuevo Mundo sin saber con certeza que esperar. Hoy en día, es

¹⁰ Disponible en Internet: <http://www.encyclopediainanciera.com/teoriaeconomica/escuelas.htm>

esta misma actitud hacia la incertidumbre lo que caracteriza al emprendedor. Posteriormente se fue utilizando el término para identificar a quien comenzaba una empresa y el término fue ligado a empresarios innovadores. Fue Schumpeter, profesor de Harvard, quien se utilizó por primera vez el término para referirse a aquellos individuos que con sus actividades generan inestabilidades en los mercados. Contraponiéndose a esta teoría, la escuela austriaca manifestó una discrepancia con respecto al término, pues muchos emprendedores lograban mejorar y hacer más eficientes la red comercial, anulando las turbulencias y creando nuevas riquezas. Hoy en día se aceptan ambas como actitudes emprendedoras, pero los patrones de enseñanza para uno u otro son en cierto modo diferentes¹¹.

La concepción de Schumpeter de emprendimiento:

Schumpeter percibía al emprendedor como una persona extraordinaria que promovía nuevas combinaciones o innovaciones. Él observó que:

La función de los emprendedores es reformar o revolucionar el patrón de producción al explotar una invención, o más comúnmente, una posibilidad técnica no probada, para producir un nuevo producto o uno viejo de una nueva manera; o proveer de una nueva fuente de insumos o un material nuevo; o reorganizar una industria, etc. Este tipo de actividades son las responsables primarias de la prosperidad recurrente que revoluciona el organismo económico y las recesiones recurrentes que se deben al impacto desequilibrado de los nuevos productos o métodos. Hacerse cargo de estas cosas nuevas es difícil y constituye una función económica distinta, primero, porque se encuentran fuera de las actividades rutinarias que todos entienden, y en segundo lugar, porque el entorno se resiste de muchas maneras desde un simple rechazo a financiar o comprar una idea nueva, hasta el ataque físico al hombre que intenta producirlo. Para actuar con confianza más allá del rango de sucesos familiares y superar la resistencia se requieren de aptitudes que están presentes solo en una pequeña fracción de la población y que define tanto el tipo emprendedor como la función emprendedora.

Esta función no consiste esencialmente en inventar algo o en crear las condiciones en las cuales la empresa puede explotar lo innovador; consiste básicamente en conseguir que las cosas se hagan¹².

La concepción de la escuela austriaca de emprendimiento:

Otros Autores, contemplan un concepto diferente acerca del emprendedor, considerando esta característica como propia de la actividad humana en respuesta a las incertidumbres que enfrenta en su entorno, encausándose en la búsqueda de explotar las “oportunidades” que este le presente, y no obedece a un tipo específico de personas.

¹¹Emprendedores Como Creadores De Riqueza Y Desarrollo Regional, Alicia Castillo H. Pág. 4. Editorial INTEC-CHILE.

¹²Schumpeter, J.A. 1950. Capitalismo, Socialismo y Democracia. 3ra. Edición. New York. Harper y Brothers.

En contraste con Schumpeter, Mises, consideró que el factor emprendedor está presente en todas las acciones humanas debido a las incertidumbres presentes en el contexto de estas acciones, y no limitado a las acciones de un tipo particular de personas. Para Mises, el emprendedor es aquel que desea especular en una situación de incertidumbre, respondiendo a las señales del mercado con respecto a precios, ganancias y pérdidas.

Para Kirzner, el emprendedor gana por estar alerta a oportunidades que existen en situaciones inciertas, de desequilibrio. Estar alerta permite al emprendedor percibir las oportunidades antes que los demás. Más aún, el emprendimiento no está encapsulado en la mera posición de un mayor conocimiento de las oportunidades del mercado. El aspecto de conocimiento que es crucialmente relevante para el emprendimiento no está enfocado al conocimiento sustantivo o datos de mercado sino más bien al sentido de alerta, de “conocimiento” de donde ubicar los datos de mercado. Kirzner enfatizó el hecho y la importancia de la competencia, no como una situación sino como un proceso.

Según los austríacos, el énfasis de Schumpeter en que el emprendedor está empujando la economía en el sentido contrario al equilibrio, ayuda a promover la percepción errónea de que el emprendimiento es de alguna manera innecesario para entender la manera en el mercado tiende a la posición de equilibrio¹³.

Como síntesis de las diferencias en el enfoque del emprendimiento entre estas dos escuelas, citamos ahora a Peter Drucker con el siguiente fragmento:

En resumen, la escuela de Schumpeter se basa en los emprendedores que generan el cambio DE una situación existente a otra. Las actividades típicas del sistema Schumpeter ocasionan grandes innovaciones y aun cambios sistémicos que aumentan o crean incertidumbre y promueven el desarrollo de nuevos procesos para crear y/o aumentar la brecha entre líderes y seguidores. Las prácticas generales de gestión no son aplicables a esta escuela.

La escuela Austríaca se basa en la creación del equilibrio, por lo tanto, estos emprendedores general el cambio DENTRO de una situación existente. Las actividades típicas se orientan a la búsqueda de las asimetrías e ineficiencias que otros no han percibido y sobre las cuales existe una ganancia potencial. Estas actividades aumentan el conocimiento de la situación, reducen el nivel general de incertidumbre a lo largo del tiempo y promueven procesos del mercado que ayudan a reducir o eliminar la brecha existente entre los líderes y los seguidores. Según Peter Drucker, este modo de emprendimiento se fortalece con la enseñanza de los conceptos básicos de gestión¹⁴.

¹³ Emprendedores Como Creadores De Riqueza Y Desarrollo Regional, Alicia Castillo H. Pág. 6. Editorial INTEC-CHILE.

¹⁴ Peter Drucker. 1985. Innovation and Entrepreneurship. Harper y Row. Nueva York, USA

La teoría del emprendimiento, es ampliamente aplicable en el desarrollo de este proyecto, puesto que nos encontramos ante un claro caso del mismo, el cual persigue el propósito de dar origen a una unidad de apoyo de carácter permanente al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá.

El emprendedor debe desarrollar una serie de competencias, varias de ellas coinciden según el criterio de determinados autores, sin embargo queremos resaltar que el emprendimiento puede ser iniciado o impulsado por circunstancias que imprimen un propósito claro en aquellos que se encuentran inmersos en ellas, y no solamente es resultado de la preparación y la planeación; tampoco implica que sea resultado explícito del azar.

El desarrollo de una mentalidad empresarial está asociada al ambiente en el cual se desarrolla el individuo; esto significa que el forjar nuevas generaciones emprendedoras es una responsabilidad compartida del núcleo familiar al cual pertenece la persona, de los centros educativos de los diferentes niveles desde la primaria hasta la universidad (cuando se tiene la posibilidad de acceder al nivel de educación superior) también está en función de la construcción de unas condiciones ambientales competitivas por parte del Estado, el sector empresarial y todos aquellos actores que tienen responsabilidad y autoridad para tomar decisiones en organismos con amplio impacto social y económico en la región y el país¹⁵.

Cabe rescatar que el emprendimiento se puede dar en diferentes modalidades, para el caso de este proyecto, adicionalmente al de creación antes mencionado, podemos caracterizarlo también como un caso de innovación, que permitirá una alternativa complementaria a los estudiantes, para el fortalecimiento de sus conocimientos y competencias al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá.

Al respecto debemos recordar que...en el mundo real se puede ser emprendedor sin llegar a crear una empresa, de hecho, un proyecto puede consistir en la innovación y el mejoramiento de algo ya existente...

A menudo se piensa que el espíritu emprendedor se refiere solo a la creación y puesta en marcha de nuevas empresas, pero hay diferentes clases de actividad emprendedora y que este transformador y su espíritu, pueden ser puestos de manifiesto dentro o fuera de un contexto organizacional dado previamente. Hay quienes crean empresas y hay quienes las transforman o mejoran. Kundel define la actividad emprendedora como la gestión del cambio radical y discontinuo, o renovación estratégica, sin importar si esta renovación estratégica ocurre adentro o afuera de organizaciones existentes, y sin

¹⁵ Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para Emprendedores. Quinta edición. Pág. 11. Rafael Méndez. Impreso por: QuebecorWorld.

importar si esta renovación da lugar, o no, a la creación de una nueva entidad de negocio¹⁶.

Como lo mencionamos anteriormente, según distintos autores existen algunas características que coinciden en sus apreciaciones de aquellos que consideran como emprendedores, entre las más destacadas tenemos “la necesidad de logro, necesidad de Independencia y la motivación económica”.

Lo anterior brinda una pre-concepción muy básica acerca del Emprendedor, limitándolo a sólo tres campos, sin embargo otros investigadores han intentado definir un perfil psicológico del emprendedor a fin de diferenciarlos de las otras personas, a continuación se presentan algunas características que son comunes y que han sido revisadas por los diferentes autores.

En el siguiente cuadro podemos observar algunas de ellas:

Tabla 3. Perfil psicológico de los Emprendedores

Característica	Autor año
Deseo de independencia	Anna, chandler, jansen y Mero (2000);barredo y Llorens(1993), Collis, moore y Unwala (1988), Duchéneault y Orham (1998); Feesen y Dugan (1989);García y Wandoseeel(2004); Genesca y venecia(1984);Jenssen y Kolvered (1992);Koh (1996);Martinez, Sanchez y Urbina (1998);Rusque (2002); Sheinberg y Mac Millan (1988);Woo, Cooper y Dunkelberg(1988).
Gusto por riesgo	De Pablo y Bueno (2004); Díez de Castro et al (1995); Douglas y Shepherd (1997); Dubini (1988);Smith, backerd y Miner (1987).
Elevada necesidad de logro	Anna, Chandler, Jansen y mero (2000); Barredo y Llorens (1993); Box, White y Barr (1993), Colliris, Moore y Unwala (1964); De Pablo y Bueno (2004); Díez de Castro et al (1995); Dubini (1988); Jenssen y Kolvered(1992); Jonson (1990);Koh (1996); McClelland (1968);Rusque (2002);Woo, cooper y Dunkelberg(1988).
Alta necesidad de competencia	Box, White y Barr (1993); Davidsson (1988); De Pablo y Bueno (2004); Duchéneault y Orham (1998), Feesen y Dugan81989)
Preferencia por la innovación	Anna, Chandler, Jansen y Mero (2000); De Pablo y Bueno (2004); Dubini (1988); García y Wandoseeel (2004); Jenssen y Kolvered (1992); Smith, Backerd y Miner (1987)

Fuente: Barbara V., et. al, 2007.

Revisando la bibliografía sobre el tema, se puede encontrar que las variables que más se repiten por los diferentes teóricos alrededor del mundo del emprendimiento es la necesidad del logro y el deseo de independencia, las cuales están muy asociadas a las características culturales de un pueblo, a lo que se puede decir que dicha variable debe estar presente en el pensamiento colectivo de una comunidad para que se dé¹⁷.

¹⁶Creatividad Aplicada, Como Estimular y Desarrollar la Creatividad a Nivel Personal, Grupal y Empresarial. Segunda edición. Pág. 87. Alejandro Schnarch. Ecoe ediciones 2008.

¹⁷Disponible en internet: <http://journal.ean.edu.co/index.php/Revista/article/viewFile/275/248>

Definida ya la parte teórica que fundamentará el desarrollo de este proyecto, a continuación se determina el sistema metodológico a seguir para el desarrollo del mismo en cuanto al tratamiento temático que el Grupo de Estudio abordará.

En primer lugar cabe mencionar que los procesos de planteamiento y desarrollo establecidos para el presente proyecto, adoptan la metodología propuesta por el autor Rafael Méndez en su libro “Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para emprendedores, Quinta edición”.

Nos permitimos citar algunos apartes del libro, para dar claridad a la naturaleza del presente documento en su calidad de Proyecto, y con respecto a la característica de ser único en su clase dentro de nuestro entorno universitario más inmediato.

“proyecto es el conjunto de actividades planificadas, ejecutadas y supervisadas que, con recursos finitos, tiene como objeto crear un producto o servicio único”¹⁸.

“El estudio cuidadoso de la idea tiene como finalidad aportar la información necesaria para la toma de decisiones sobre la conveniencia o no de invertir en un proyecto”¹⁹.

Este proyecto representa la creación y puesta en marcha de una unidad de apoyo en los temas de finanzas de inversión como parte del portafolio de servicios académicos complementarios de la Universidad del Valle sede Tuluá dirigidos a los estudiantes de los programas académicos de pre-grado, que ofertará la prestación de un servicio que consiste en el acceso a información especializada asesorías y apoyo para la educación financiera mediante el desarrollo de algunas dinámicas propias del ejercicio académico.

Este proyecto es de tipo social, lo cual se evidencia en la descripción de algunas de sus características principales, por ejemplo, el lugar de realización del proyecto: la Universidad del Valle sede Tuluá que es una entidad Pública, además del alcance del proyecto el cual va dirigido a los estudiantes de la sede Tuluá, y la prestación del servicio que será gratuita.

4.2 MARCO CONCEPTUAL

La creación del Grupo de Estudio en finanzas de inversión conlleva en primera instancia, a promover el fortalecimiento de los conocimientos y competencias de los estudiantes y futuros profesionales, a través de una unidad de apoyo que haga parte de la oferta de servicios complementarios de la Universidad del Valle sede

¹⁸Disponible en internet: Dirección y Gestión de Proyectos. Un enfoque práctico. Madrid 2000. Domingo Ajenjo Alberto, Rama editorial.

¹⁹ MÉNDEZ, Rafael. Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para Emprendedores. Quinta edición. Pág. 4. Impreso por: QuebecorWorld.

Tuluá. Además de convertirse en fuente de información y consulta que permita dar a conocer los avances tecnológicos y culturales a nivel mundial en cuanto a las nuevas alternativas y modelos de negocios.

El desarrollo de éste proyecto, aporta a todos los participantes según la medida de su interés y trabajo, un determinado grado de competencias y/o conocimientos útiles para el manejo tanto de las Finanzas Personales, como de las corporativas, inculcando la ética y el respeto en la puesta en práctica de estos conocimientos.

El impacto de este proyecto, se deberá evidenciar en varios aspectos tales como: la concentración alrededor del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, para temas de información y asesoría financiera, el mejoramiento en el nivel de conocimientos por parte de los participantes, así mismo en el manejo de los recursos personales o corporativos, el mejoramiento de la calidad de vida de los interesados a partir del mayor aprovechamiento de sus recursos, la preferencia por los proyectos gestados y/o desarrollados desde la Universidad del Valle sede Tuluá por parte de los inversionistas, entre otros.

La existencia de una unidad de apoyo especializada, ofrecerá a los participantes la oportunidad de aprender a interpretar del modo más sencillo posible, el impacto que tienen las diversas noticias que se generan en los aspectos socio-económicos a nivel global, mediante la obtención y análisis de publicaciones de Agencias independientes y Autores reconocidos en el tema.

Para garantizar a los participantes un proceso que se evidencie provechoso y agradable, se requiere por parte de ellos un nivel de conocimientos básico en matemáticas (sumar, restar, multiplicar y dividir), un alto grado de compromiso y cumplimiento durante el desarrollo de los temas de interés (asistir y participar de la oferta de actividades), la disposición de aprender a usar las herramientas proporcionadas y estar dispuestos a disfrutar de todo el proceso.

Conceptos básicos:

APOYO Y ASESORÍA. Se refiere a la cooperación para la consecución de la información especializada y la orientación metodológica para la elaboración del módulo financiero en los proyectos, además de la disponibilidad para aclarar dudas en los temas Financieros.

ASOBANCARIA. La Asociación Bancaria y de Entidades Financieras de Colombia fue constituida en 1936 como una entidad gremial sin ánimo de lucro. En la actualidad agrupa a todos los establecimientos bancarios, 17 corporaciones financieras, 9 almacenes generales de depósito, 8 corporaciones de ahorro y vivienda, 4 sociedades fiduciarias y una sociedad administradora de fondos de pensiones y cesantías. La Asobancaria busca promover y mantener la confianza

del público en el sector financiero y lograr un mayor conocimiento de la naturaleza y función de la actividad financiera.

De igual manera, contribuye a la modernización del sector financiero y apoya su actividad mediante diversos servicios²⁰.

BANCOLDEX. Banco de Comercio Exterior de Colombia. También aborda las dinámicas respecto al Desarrollo Empresarial desde su campo de acción.

CEDES. Centro de Emprendimiento y Desarrollo (Universidad del Valle sede Tuluá).

COMPETENCIAS. Son los conocimientos y habilidades que posee o desarrolla el individuo y que cultivan su idoneidad para abordar determinadas actividades según sea el campo de acción.

CREACIÓN. Debido a que en la actualidad en la Universidad del Valle sede Tuluá en la modalidad de pre-grado, no existe una estructura similar, además que este proyecto a nivel local no tiene precedentes puntuales.

DIFUSIÓN. Se refiere a dar a conocer, publicar la información.

EDUCACIÓN FINANCIERA. Hace referencia a la difusión de la información, su importancia y la aplicabilidad que ésta tiene para la comprensión de los distintos productos y/o servicios del sector financiero, o para el manejo de recursos económicos personales o empresariales. Para el contexto de este proyecto dicha temática financiera tiene por foco las finanzas aplicadas a la gestión en los mercados de capitales.

FORTALECIMIENTO. “El fortalecimiento institucional es el resultado de una serie de acciones que implícita o explícitamente pretenden encontrar la mayor coherencia posible entre los tres planos (Un Proyecto, Una Organización y Un Conjunto de Recursos), y sobre todo, generar un saber colectivo (apropiación) al respecto”²¹.

GESTIONAR. Realizar todas las actividades necesarias para garantizar la consecución de los diversos recursos que implica la prestación del servicio.

GRUPO DE ESTUDIO. “Es un grupo Formalizado, que cuenta con una estructura de Talento Humano y unos recursos materiales, técnicos y económicos, orientados al desarrollo de un tema o temario específico, para este caso de carácter académico, que representa el interés colectivo de los participantes.

²⁰ Disponible en internet: <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-94285>

²¹ Disponible en internet: <http://base.d-p-h.info/pt/fiches/premierdph/fiche-premierdph-1869.html>

Ocasionalmente se pueden identificar en ellos algunas características propias de los grupos de tarea o de intereses, sin que el Grupo de Estudio deba definir el convertirse en ninguno de los anteriores”²².

Según Res. 900 de 21 de abril de 1997, emitida por la Rectoría de la Universidad del Valle. Se reconocen los grupos de trabajo estudiantil “como un mecanismo alternativo y autónomo de desarrollo universitario a partir de la iniciativa de los estudiantes y que cuenta con el apoyo de la dirección universitaria”.

INVERSIÓN. Obedece a la destinación de recursos económicos al desarrollo de una actividad legal, con el fin de obtener de ésta rendimientos o beneficios.

MERCADO. Según la definición económica, este es el área de encuentro entre vendedores y compradores, de modo que se hacen presentes las fuerzas de oferta y demanda en una cuantía importante, de modo que por el volumen de transacciones, los precios tienden a la unificación para cada producto o servicio.

OCDE. Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico. Es una organización internacional, cuyo fin es el de promover y “coordinar” las políticas económicas entre los países miembros y aun con aquellos que no lo son.

4.3 MARCO CONTEXTUAL

Inicialmente, esta necesidad educativa, se ha identificado al interior del recinto de la Universidad del Valle Tuluá, indiferentemente a la disciplina del conocimiento en que se mida, siempre existen dificultades con las finanzas y se carece de una estructura complementaria en la modalidad de pre-grado, dedicada a satisfacer esta necesidad puntual.

Sin embargo también es cierto que esta es una sentida necesidad que se extiende prácticamente a todos los sectores de la población, no solo en Tuluá, sino a niveles regionales, y en todos los ámbitos ya sea a nivel individual, empresarial u otro, así lo han evidenciado diversos estudios realizados por algunos organismos internacionales como por ejemplo:

La OCDE (la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico), una de las entidades líderes en esta materia, acaba de realizar una encuesta de línea base sobre cultura financiera de la población para 14 países de cuatro continentes. En términos financieros, por ejemplo, los resultados muestran que en ningún país más del 70% de la población podría responder correctamente por lo menos seis preguntas de las ocho realizadas. De manera preocupante, una proporción relativamente grande de personas en la mayoría

²² Disponible en internet: <http://www.eumed.net/dices/definicion.php?dic=3&def=317>

de países no podía calcular el interés simple de una cuenta de ahorros en un año, ni identificar el impacto del interés compuesto en cinco años²³.

Tipo: Semana Económica

Autor(es) o Entidad Emisora: Asobancaria

Fecha de Publicación: 28-MAY-2012

Frente a este tema de la necesidad de educación financiera, se encuentra que básicamente quienes están haciendo investigación y algún tipo de desarrollo son el gobierno nacional, por medio del Ministerio de Educación, acompañados por diversas entidades que participan y regulan los mercados en Colombia, y mediante la divulgación de la “Reforma Financiera “ en 2009, se le ha pasado a estos últimos, parte de la obligación de educar adecuadamente a los consumidores, respecto a la utilización de los productos financieros.

Por su parte, el Gobierno nacional ha gestado la figura de “La Banca De Las Oportunidades, en convenio con Bancoldex, Ministerio de Comercio, Industria y Turismo, entre otros, con quienes han creado y publicado un portal en el que hacen una oferta específica respecto al tema de educación financiera disponible para todos los interesados. La dirección electrónica está disponible más adelante en este documento.

²³Disponible en internet:

http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012

5. DISEÑO METODOLÓGICO

5.1 TIPO DE ESTUDIO

El tipo de estudio aplicado en este proyecto corresponde al Descriptivo, pues identificada la problemática en un entorno natural, observa la distribución de las variables relacionadas como lo son la percepción de los estudiantes, el interés por los temas financieros, las posibles causas del problema, entre otras, para posteriormente describir lo que los datos expresan. Para ello nos vemos en la necesidad de recolectar información puntual, la cual se ha de convertir en el soporte específico de este proyecto. “Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis (Dankhe, 1986)”.

5.2 MÉTODO DE INVESTIGACIÓN

El método de investigación aplicado es Deductivo, el cual busca generar conclusiones particulares a partir del análisis de la información generalizada obtenida en el estudio realizado. La recolección de información primaria, se llevará a cabo a través de la aplicación de una encuesta especialmente diseñada para este caso, además de acoger para el proyecto la sistematización propuesta por el autor Rafael Méndez, en su libro “Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para Emprendedores, Quinta Edición”.

El muestreo utilizado es del tipo aleatorio simple, es decir que de la población estudiantil activa en la Universidad del Valle sede Tuluá, en la modalidad de Pre-Grado (1199 estudiantes), y bajo unas características técnicas puntuales con las que cuenta la encuesta, saldrá la muestra estimada de 221 (las primeras 221 encuestas en ser contestadas, serán las que conformen la muestra).

5.3 FUENTES Y TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN

Las principales fuentes que se utilizaron para realizar los estudios pertinentes son las siguientes:

5.3.1 Fuentes Primarias. Para este estudio, está compuesta principalmente por la población estudiantil, la literatura utilizada como tesis, libros, estadísticas de la universidad (por intermedio de la Secretaria Académica de la sede Tuluá)y

también se realizaron entrevistas con miembros de grupos de estudio que actualmente funcionan en otras universidades del país (Universidad de los Andes).

5.3.2 Fuentes Secundarias. Son aquellas que han tomado su información, a partir de los Autores o documentos oficiales u originales, para proveer información, independientemente de su matiz. Para nuestro caso, estas fuentes se encuentran representadas por los artículos y publicaciones en revistas especializadas o temáticas y el internet.

6. ANÁLISIS DE ENTORNOS

6.1 ANÁLISIS DE ENTORNOS

Para el desarrollo de este Proyecto es necesario precisar que este análisis, se desarrollará teniendo en cuenta el Macro-entorno Nacional y/o Regional, pero seguidamente se puntualizará según lo correspondiente al entorno de la ciudad de Tuluá, ello justificado por el alcance del proyecto, el cual va dirigido a la población estudiantil de la Universidad del Valle sede Tuluá, de los programas académicos de pre-grado, la misma que proviene de éste municipio y su zona de influencia.

6.1.1 Económico. Pese a que los últimos años han representado un periodo de contracción económica a nivel global, cada nación se encuentra haciendo grandes esfuerzos por enfrentar de la mejor manera esta situación.

PIB: Colombia por su parte continúa implementando las políticas y condiciones necesarias para lograr mantener el ritmo de crecimiento moderado que ha registrado durante los últimos años.

“PIB estaría entre 4,5% y 5,9% en primer trimestre: BanRepública

Según el Emisor, la contribución de la demanda interna al dinamismo del crecimiento económico en el primer trimestre habría sido posible principalmente por un buen desempeño del consumo de los hogares”²⁴.

Específicamente para el Valle del Cauca el PIB se encuentra al segundo trimestre de 2012 en el 4.9%. (DANE).

IPC: el IPC del año 2011 estuvo en el orden del 3.73% y en lo que respecta al año 2012 en el mes de septiembre tuvo una variación del 0.29%, llegando a un acumulado del 2.29% entre Enero-Septiembre del 2012. (DANE).

DESEMPLEO: el desempleo a nivel nacional, se mantiene en descenso alrededor del 9.7% (Agosto de 2012 DANE)²⁵.

CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA: en las estadísticas del Valle del Cauca puntualmente, se evidencia la dinámica cambiante frente a la tendencia de los negocios y se afirma que los esfuerzos no

²⁴ Disponible en internet: <http://www.dinero.com/actualidad/economia/articulo/pib-estaria-entre-45-59-primer-trimestre-banrepública/151375>.

²⁵ Disponible en internet: http://www.dane.gov.co/#twoj_fragment1-4

se detienen, tal como lo expone este fragmento del documento “Informe de Coyuntura Económica Regional Departamento del Valle del Cauca” (ICER-2010) del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) que data del año 2010, en el que se consigna todo lo relacionado con la economía regional.

La economía del Valle del Cauca se vio afectada a finales de 2010 por la fuerte ola invernal, especialmente en la producción agrícola e industrial; así, por ejemplo, la agroindustria azucarera redujo la producción y exportaciones, como también se suspendió el programa de oxigenación en todo el país por la caída de la producción y ventas de alcohol carburante. En el comercio exterior, las exportaciones industriales crecieron en medio del escepticismo reinante durante el año gracias al fortalecimiento de los mercados existentes e incursión en nuevos. A su vez, la cartera neta del sistema financiero creció 7,6%, en tanto que las captaciones reportaron incremento del 13,4%²⁶.

El párrafo anterior, deja entrever que la economía regional continua creciendo moderadamente, variable que asumiremos mantiene su tendencia para efectos de este estudio en lo que respecta a la ciudad de Tuluá.

INVERSIÓN: por otra parte, es bien sabido que las universidades públicas no cuentan con la totalidad de los recursos necesarios para su funcionamiento y menos aún para realizar investigación; sin embargo en la rendición de cuentas de los 2 primeros años del Gobierno actual, se destaca el importante esfuerzo de inversión que éste ha realizado por medio del Ministerio de Educación.

El Presidente de la República, Juan Manuel Santos, destacó el nivel de ejecución que presentó el Mineducación en 2011 "la Ministra de Educación merece un aplauso porque es la que más ha ejecutado recursos. Eso es muy diciente del interés que tiene para que esos recursos sean bien invertirlos".

Al respecto, la ministra de Educación, María Fernanda Campo, señaló que en 2011 esta cartera ocupó el primer lugar en ejecución presupuestal "comprometimos el 99.4% del total de los ingresos administrados por el Ministerio, es decir, 23 billones de pesos. Esto es algo muy importante para el sector porque quiere decir que ejecutamos la totalidad de los recursos que nos fueron asignados en beneficio de la educación de todos los niños y jóvenes de Colombia. Nos tenemos que sentir muy orgullosos."

Estas declaraciones fueron entregadas ante los medios de comunicación en la presentación de resultados de los dos primeros años de gobierno del Ministerio de Educación Nacional en la Institución Educativa Técnica Bicentenario, en Ibagué, en donde el Presidente de la República destacó la labor de esa cartera²⁷.

²⁶ Disponible en internet: http://www.dane.gov.co/files/icer/2010/valle_icer__10.pdf

²⁷ Disponible en internet: <http://www.mineduacion.gov.co/cvn/1665/w3-article-309496.html>

Una de las formas de reactivar o de mejorar el presupuesto de las universidades en la actualidad, es que puedan contar con programas de incubación de empresas o de plataformas donde el estudiante pueda generar proyectos de inversión, de manera que se alinee con los objetivos de educación y emprendimiento planteados por el Gobierno Nacional, y a su vez este corresponda con los recursos destinados para tal fin por los medios que él mismo ha dispuesto.

Presupuesto departamental 2013: Según el Departamento Nacional de Planeación (DNP), la siguiente es la proyección presupuestal para el Valle del Cauca para el año 2013:

Dentro del total del proyecto de presupuesto de inversión para la vigencia 2013, el Departamento del Valle del Cauca cuenta con recursos por \$1.685.816 millones.

Adicionalmente, el departamento podría acceder a recursos por demanda por un monto estimado de \$766.617 millones. De esta manera, el total de recursos potenciales a los que puede acceder el departamento, dependiendo de su gestión ante las autoridades competentes, es de \$2.452.433 millones.

La mayor cantidad de estos recursos se concentra en los sectores de Trabajo, Minas y Energía, Vivienda Ciudad y Territorio, Agricultura y Educación²⁸.

Grafico 1. Distribución de Recursos por Sector



Fuente :DNP.

²⁸ Disponible en internet: <http://www.dnp.gov.co/LinkClick.aspx?fileticket=t6js7srd5cg%3d&tabid=1544>

6.1.2 Político

TENDENCIA: respecto al sector en el cual se desarrolla nuestro proyecto, recordemos que hace menos de un año en Colombia se intentó realizar una reforma a la educación por parte del Gobierno Nacional, la cual no salió adelante debido a que los estudiantes de las universidades públicas convocaron a paros y manifestaciones a nivel local, departamental y nacional, teniendo como resultado la revocatoria de dicha reforma.

POLÍTICAS INSTITUCIONALES: en la actualidad el Gobierno nacional ha reconocido la importancia de la Educación Financiera al alcance de la población Colombiana, dada esta circunstancia, se han empezado a generar las políticas necesarias que sirvan como plataforma al proceso de difusión en el tema de la educación financiera por parte del Estado como lo demuestra el siguiente artículo:

MINEDUCACIÓN LANZA PROGRAMA DE EDUCACIÓN FINANCIERA PARA COLEGIOS PÚBLICOS

El Ministerio de Educación se unió con Asobancaria para diseñar e implementar en las escuelas públicas del país un programa de educación económica y financiera, para que niños y jóvenes comprendan, desde temprana edad, la importancia de estas áreas en el desarrollo del país.

“Lo primero que vamos a hacer es trabajar conjuntamente en un documento y una metodología definida para implementarse en las aulas de clase”, aseguró la ministra de Educación, María Fernanda Campo, quien explicó que a partir del segundo semestre de 2012 se estará probando el programa con un material educativo y una pedagogía definida.

Según la Ministra este programa “no es una cátedra de educación financiera sino una estrategia que se desarrollará de forma transversal en todos los colegios oficiales y por eso estará inmerso en el currículo de estas instituciones educativas” y añadió que para este año, con la aplicación anual de las pruebas Saber a los estudiantes de los grados 3º, 5º, 9º y 11, se implementará un módulo de educación financiera que se articulará con el programa para mejorar las competencias de los estudiantes en el campo económico²⁹.

²⁹Disponible en internet: <http://www.eluniversal.com.co/cartagena/educacion/mineducacion-lanza-programa-de-educacion-financiera-para-colegios-publicos-64027>

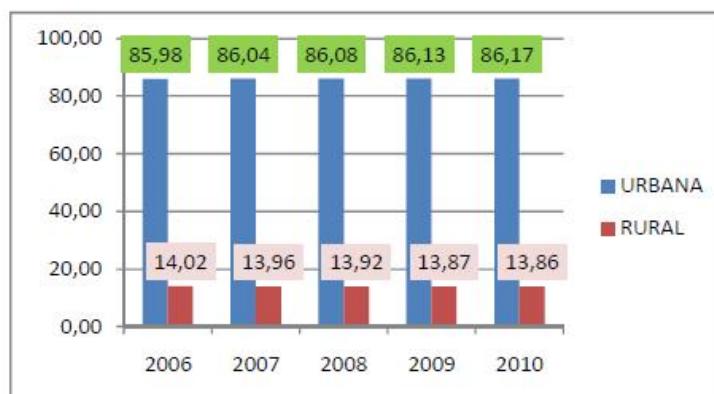
6.1.3 Demográfico

DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN: la población Tulueña tiene la siguiente composición, según cita el anuario estadístico de la ciudad del año 2010 que es la última edición disponible para consulta, el cual fue elaborado por la Alcaldía Municipal en el periodo (2008-2011).

Como se logra observar, la distribución de la población se ha mantenido relativamente constante durante los años en el cuadro especificados, lo cual hace pensar que en el municipio no han tenido lugar situaciones de alto impacto migratorio durante este periodo.

Grafico 2. Distribución Territorial de la Población.

AÑO	POBLACIÓN URBANA (%)	POBLACIÓN RURAL (%)
2006	85,98	14,02
2007	86,04	13,96
2008	86,08	13,92
2009	86,13	13,87
2010	86,17	13,86



Fuente: Anuario estadístico Tuluá, 2010.³⁰

EDAD Y GENERO: en este trabajo de investigación vemos que la Universidad del Valle sede Tuluá cuenta con estudiantes en un rango de edad entre 18 y 35 años, siendo de estos las mujeres las que tienen una representación del 48% de la población estudiantil (según estadística de matrícula financiera para el 2° Semestre del 2012, de un total de 1199 estudiantes, 575 son mujeres).

POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA): aproximadamente el 32,94% estudia en horario Diurno, lo cual los excluye de la jornada laboral y porque además en la sede Tuluá no hay mayor oferta académica en este horario (Trabajo Social con 218 estudiantes e Ingeniería de Sistemas con 177 estudiantes) el restante 67,06% estudia en horario Nocturno presumiblemente porque así lo exige su jornada laboral.

³⁰ Disponible en internet:

http://www.tulua.gov.co/apc-aa-files/63613930366431666665383334663931/ANUARIO_2010_MUNICIPIO_DE_TULUA.pdf

Entre aquellos que se encuentran laboralmente activos, encontramos una variedad de ocupaciones que van desde quien tiene su micro empresa (fábricas de embutidos, salones de belleza, entre otros), hasta aquellos que prestan sus servicios en las diferentes empresas de la ciudad.

6.1.4 Jurídico

LEGISLACIÓN: con respecto a las normas puntuales, el tema se encuentra envuelto en el marco jurídico propuesto y desarrollado a partir de la Reforma Financiera que se describe brevemente a continuación:

“La Ley 1328 de 2009, o Reforma Financiera, señala que las entidades vigiladas, asociaciones gremiales, asociaciones de consumidores, instituciones públicas que realizan intervención y supervisión en el sector financiero, así como organismos de autorregulación, se encuentran obligados a procurar una adecuada enseñanza a los consumidores financieros”³¹.

Así mismo, hace tránsito en el Congreso el proyecto de ley 082 del 2011:

“Por medio del cual se establecen los parámetros para la promoción de la educación económica, financiera y del consumidor en todos los sectores de la población colombiana, se fomenta el acceso a los servicios financieros y se dictan otras disposiciones”³².

NORMATIVIDAD DE LA UNIVERSIDAD: en lo que respecta a la Universidad del Valle como entidad Pública, al interior de la misma también existe una regulación precisa respecto a la figura de materialización de este proyecto como “Grupo de Estudio”. La investigación realizada a través de las diversas dependencias de la universidad, nos llevó a la VICERRECTORÍA DE BIENESTAR UNIVERSITARIO y finalmente hasta la Oficina de Asuntos Estudiantiles con el Funcionario Luis Carlos Gutiérrez, quien en su calidad de encargado de esta dependencia y sobre quien recae la responsabilidad del proceso requerido por la universidad para dar reconocimiento a los Grupos Estudiantiles que se gestan en su interior, nos explicó lo siguiente:

“Existe un procedimiento estimado para dar reconocimiento a los Grupos Estudiantiles, el cual consiste en diligenciar completamente el formato INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE GRUPOS ESTUDIANTILES, además se debe adicionar el plan de trabajo del grupo para el periodo académico, y éste debe llevar el visto bueno del director o tutor del proyecto.

³¹ Disponible en internet: <http://www.portafolio.co/columnistas/la-educacion-financiera>

³² Disponible en internet: http://www.camara.gov.co/portal2011/proceso-y-tramite-legislativo/proyectos-de-ley?option=com_proyectosdeley&view=ver_proyectodeley&idpry=563

El reconocimiento institucional otorga a los grupos el derecho de recibir apoyo en cuanto a la destinación de espacio para su funcionamiento y elementos de oficina, por lo demás, no contamos con un seguimiento estricto que nos permita dar fe de la dinámica de los Grupos Estudiantiles”.

La misma información se encuentra consignada en la página de la Vicerrectoría de Bienestar Universitario³³.

ANEXO A. Documento “INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE GRUPOS ESTUDIANTILES”

ANEXO B. Resolución 054 del Consejo Académico de la Universidad del Valle (Abril 17 de 1997).

6.1.5 Tecnológico

TECNOLOGÍA DISPONIBLE: respecto al hardware, encontramos que la característica del equipo promedio (Corei32.6GHz, RAM 4 GB, DD500 GB, LCD 20”, Windows 7, WiFi) que se comercializa actualmente en el mercado es suficiente para soportar la ejecución de los programas utilizados en el desarrollo de nuestras actividades.

En nuestro entorno encontramos que para la aplicación de nuestro proyecto existe software especializado (EVAPROYECT) para análisis financiero completo y que permite hacer proyecciones sobre los resultados, de modo que se logre apreciar la variabilidad de los mercados, puesto que cada proyecto se ve afectado por factores externos.

La tecnología representa para este proyecto un factor fundamental en lo que a la provisión de la información se refiere (Bloomberg o Reuters) y las plataformas requeridas para estudiar los mercados financieros. Es pues una importante herramienta la cual está al alcance, y que deberemos utilizar como apoyo para tomar decisiones asertivas en pro de los proyectos que se presenten para desarrollar el diseño del módulo financiero bajo la orientación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá.

La tecnología siempre ha sido una herramienta que nos permite ser más ágiles y precisos en las actividades que desempeñamos independientemente del proyecto o del área en que se mueve nuestra idea de negocio, a la vez encontramos que existe facilidad para acceder al conocimiento que nos permita la eficiente utilización de las mismas.

³³ Disponible en internet: <http://vicebienestar.univalle.edu.co/promocion%20y%20desarrollo/grupos.html>

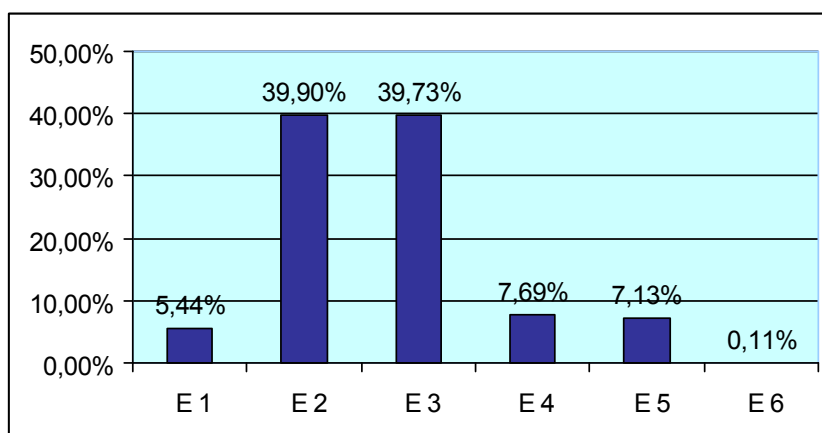
6.1.6 Socio-cultural

COMPOSICIÓN SOCIAL: en la actualidad no existe un censo oficial que muestre la estratificación de la población en la ciudad de Tuluá, y en ausencia de éste, acudimos a fuentes no oficiales, por ejemplo; el documento proyecto medio plazo de "intervención integral con la población desplazada y en alto grado de vulnerabilidad en los municipios de Tuluá, Sevilla, Buga y San Pedro". Cruz Roja Francesa. 2003, indica que la población se encontraba estratificada así para ese año:

"En Tuluá existen 34.351 viviendas particulares con una ocupación promedio de 4.25 personas por vivienda. Del total del área urbana se destacan los estratos 2 y 3 que ocupan el 75% con una población global de 127.788 habitantes, siguiendo en significación el estrato 5 con el 16.38% de ocupación de la misma área, y una población de 14.066 habitantes. Los Estratos 1, 4 y 6 tienen un porcentaje de ocupación de dicha área relativamente baja (7.67%) con una población de 24.498 habitantes"³⁴.

Una clasificación similar encontramos en estudios realizados por la Compañía de Electricidad de Tuluá CETSA que datan del año 2008.

Gráfico 3. Distribución Estratificada de los hogares en la ciudad de Tuluá (2008).



Fuente, CETSA.

Como se observa en los datos de las dos (2) fuentes expuestas, existe una gran concentración de la población en los estratos Socio-económicos 2 y 3, los cuales sumados representan el 75% y el 79,6% respectivamente en cada informe.

³⁴ Disponible en internet: http://www.disaster-info.net/desplazados/informes/crf/proyecto2004/anexo02_03tulua.htm

En la siguiente tabla se discrimina la estratificación de la población estudiantil durante el segundo semestre de 2011(ésta información es actualizada anualmente), según la información suministrada por los alumnos ante la Secretaría Académica de la Universidad del Valle sede Tuluá.

Tabla 4. Estratificación de la población estudiantil de Pre-Grado. Universidad del Valle sede Tuluá Segundo semestre de 2011

Estrato	Cantidad	Porcentaje
1	120	10.45%
2	765	66.64%
3	244	21.25%
4	14	1.22%
5	5	0.44%
TOTAL	1148	100%

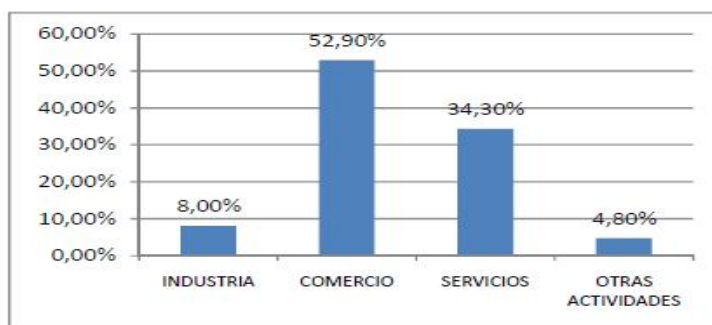
Fuente: Elaboración Propia. Tomado de: Secretaria Académica Universidad del Valle sede Tuluá.

Encontramos que la población universitaria en la modalidad de pre-grado en la sede Tuluá, se encuentra compuesta por una mezcla de ciudadanos de diversa estratificación, la cual varía desde el estrato 1 hasta el estrato 5, existiendo mayor concentración en los provenientes de los estratos socioeconómicos 2 y 3 (más del 70% del total), como corresponde a la composición estratificada de la ciudad misma y su zona de influencia.

Ocupación y Tendencias del Empleo: En cuanto a la distribución de las actividades económicas en la ciudad, su tendencia se describe mediante la siguiente información.

Gráfico 4. Distribución Porcentual de las Actividades Económicas en el Municipio de Tuluá año 2005 (Censo)

ACTIVIDAD ECONOMICA	DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL
INDUSTRIA	8,00%
COMERCIO	52,90%
SERVICIOS	34,30%
OTRAS ACTIVIDADES	4,80%
TOTAL	100,00%



Fuente: Anuario estadístico Tuluá, 2010.³⁵

³⁵ Disponible en internet: http://www.tuluá.gov.co/apc-aa-files/63613930366431666665383334663931/ANUARIO_2010_MUNICIPIO_DE_TULUA.pdf

La información expuesta conlleva a destacar que en Tuluá existe un buen potencial para desarrollar negocios que se concentren en la transformación de materias primas y generen valor agregado a los productos para comercializar, puesto que el componente de industria asciende solamente al 8%, y presenta una alta dependencia del comercio como tal y la ocupación que puedan proveer las empresas dedicadas a la prestación de servicios. En éste punto cabe destacar la importancia que tiene para la población el poder acceder a la educación financiera de modo que sirva para ayudar a generar cambios favorables sobre esta realidad.

A pesar de que esta información proviene oficialmente del municipio, consideramos que hace falta mencionar el fenómeno social de alto impacto que actualmente vive la ciudad de Tuluá a causa del desempleo, lo cual ha conllevado a que una representativa porción de la población se esté dedicando a desempeñar trabajos en condiciones absolutamente informales.

NIVELES SALARIALES: es de mencionar que aplica en la ciudad de Tuluá lo establecido por la ley acerca del Salario Mínimo (SMMLV) el cual se encuentra en el orden de los \$566.700=.

Los niveles salariales de los Tuluéños económicamente activos no se encuentran expresados oficialmente en ningún documento; Sin embargo podemos obtener una buena aproximación a los ingresos mensuales promedio si utilizamos la cifra de PIB Percápita en el Valle del Cauca, que según lo expone el Departamento Nacional de Planeación (DNP) en el documento “Regionalización Plan Plurianual de Inversiones 2011-2014”, el PIB Percápita se encuentra en el orden de los \$10'572.521=³⁶, los cuales al dividirlo en 12 meses del año nos arroja la cifra aproximada de \$881.043=, que representarían la media de ingresos mensuales por persona.

OFERTA DE PRODUCTOS FINANCIEROS: en la actualidad, existe una amplia oferta de productos financieros al alcance de la población, sin embargo esta última, en su gran mayoría, no cuenta con la comprensión necesaria para obtener el mejor provecho de ellos. En otros casos, el acceso a algunos productos, exige de los consumidores garantías que no están dentro de su capacidad, lo cual estimula en la población el uso de alternativas de financiación informal, las cuales conllevan como consecuencia el detrimento de los ingresos familiares.

En este entorno encontramos que existe un significativo número de personas dispuestas a considerar diversas oportunidades de inversión, otras que ya tienen ideas de negocio, pero que por su informalidad requieren de una metodología para

³⁶ Disponible en internet: <http://www.dnp.gov.co/LinkClick.aspx?fileticket=cN7oawplvkE%3D&tabid=1263>

desarrollarlos y carecen de la información necesaria o de asesorías oportunas para determinar la viabilidad financiera de sus proyectos.

6.2 ANÁLISIS DEL SECTOR

Nota: se toma el análisis del sector para identificar posibles alternativas académicas al campo de acción del proyecto, pero no se pretende con ello develar la estructura de la competencia, sino tomar información valiosa que servirá de referencia al proyecto, puesto que no se pretende ofertar servicios abiertos al público, sino más bien apoyo y conocimientos complementarios al estudiantado.

Este análisis, ha sido desarrollado, siguiendo la estructura propuesta por el Profesor Benjamín Betancourt en su libro *Análisis Sectorial y Competitividad*, puntualmente en el capítulo V “Análisis de la estructura del sector”, en el cual hace referencia al modelo de Michael Porter que data de (1980). Ver Gráfico 6.

“El sector es, entonces, la unidad económica básica donde se construye la competitividad en una región o localidad”³⁷.

“Los elementos que determinan la estructura competitiva del sector, desde un punto de vista estratégico; son aquellos que conducen a detectar las oportunidades y amenazas generales que se concretarán en la fase de diagnóstico mediante el análisis de mercado y la competencia”³⁸.

Proveedores: para el desarrollo de nuestro proyecto, debemos contactarnos con las empresas encargadas de la comercialización y suministro de los programas de aplicación propuestos para desarrollar la metodología del Grupo de Estudio.

Otro grupo de proveedores importantes se encuentra representado por aquellos que se encargarán de proveer el conocimiento especializado en los temas financieros que tendrán lugar a ser tratados en el Grupo de Estudio.

Por otra parte, la Universidad se convierte en proveedor directo en cuanto a las instalaciones físicas y recursos que necesita el Grupo de Estudio para su creación y puesta en marcha, recursos que deberán ser gestionados por los interesados ante la Universidad del Valle, puesto que el Grupo de Estudio formará parte de su portafolio de servicios.

³⁷ Análisis Sectorial Y Competitividad. 2007. Pág. 99. Benjamín Betancourt. Ed. Poemia.

³⁸ Análisis Sectorial Y Competitividad. 2007. Pág. 137. Benjamín Betancourt. Ed. Poemia.

Figura 1. Modelo de las 5 Fuerzas



Fuente: Análisis Sectorial Y Competitividad. Pág. 139.

Usuarios: nuestros usuarios directos son los estudiantes de la Universidad del Valle Sede Tuluá, en todas las áreas del conocimiento de pre-grado que se encuentren interesados en participar de este Grupo de Estudio, en cualquiera de las modalidades del servicio ofertado, y de modo indirecto lo serán también los comerciantes y/o inversionistas de la región a través de los estudiantes y sus proyectos.

En este ítem es importante mencionar que el éxito del proyecto, se encuentra estrechamente relacionado con el interés y la participación que se logren fomentar en los estudiantes y otros interesados que puedan existir respecto a las dinámicas del mismo. Es decir, la participación del estudiantado, justificará la existencia del grupo de estudio.

Dada la caracterización del proyecto como eminentemente académico, cabe resaltar que para este análisis no corresponde hablar del “poder de negociación de los clientes”.

Productos Sustitutos: los ofrecidos por otras instituciones universitarias, con un portafolio de servicios que desarrolla la temática financiera. Entre ellos los anteriormente mencionados en los antecedentes del problema.

Alternativas Existentes: se destacan como alternativas reales, aquellas entidades que promueven la educación financiera y ofrecen al usuario una alta probabilidad de acceder a condiciones que permitan aplicar profesionalmente todo ese conocimiento que les ha sido transmitido. En este caso podemos hablar en el área de Tuluá de la empresa de E-Mercava S.A.S, la cual ofrece servicios en

capacitación y asesoría para la inversión tanto a personas naturales como a empresas, y a nivel regional el laboratorio en finanzas que tiene la Universidad ICESI. En la modalidad virtual encontramos al SENA mediante su oferta en educación financiera.

En cuanto al crecimiento del sector, el mismo se ha visto impulsado por las políticas gubernamentales, con las que se busca fomentar la educación financiera y ponerla al alcance de todos.

El siguiente fragmento de artículo demuestra lo anteriormente mencionado.

Inicia estrategia para implementar Programa de Educación Económica y Financiera

Martes, 07 de Febrero de 2012

El Programa se desarrollará gracias al convenio suscrito entre Mineducación y Asobancaria y será fundamental para desarrollar competencias básicas en niños y jóvenes, especialmente en matemáticas.

El diseño e implementación del Programa se desarrollará gracias al convenio suscrito por el Ministerio de Educación Nacional y Asobancaria.

El Programa se implementará de manera transversal y será fundamental para el desarrollo de competencias básicas en niños y jóvenes, especialmente de competencias matemáticas.

Con el desarrollo de esta iniciativa se hace un llamado a actores y a representantes del sector educativo y financiero del país, a participar como aliados de estas estrategias³⁹.

Alternativas Potenciales: Se han identificado como alternativas potenciales los centros Universitarios, Técnicos y demás que pueden ofrecer capacitación respecto al campo de las finanzas, y cuya característica principal es que se encuentran radicados en Tuluá o muy cerca de ella. Además, son estos los que por su perfil u objetivos empresariales dentro del ámbito de la educación, tienen el potencial necesario para desarrollar o acceder a las condiciones necesarias para estructurar este tipo de grupo de estudio y los conocimientos.

La principal barrera de entrada al sector puntual, es el acceso al conocimiento especializado para soportar la creación y desarrollar este tipo de estructuras. También de lo anterior se desprende la probabilidad de lograr el mejor aprovechamiento de los recursos posteriormente mencionados (como el software especializado) que implica este tipo de proyecto.

³⁹ Disponible en internet: <http://www.mineducacion.gov.co/cvn/1665/w3-article-296469.html>

Por las características que delimitan este proyecto, no se espera ningún tipo de reacción ante el surgimiento de nuevos competidores, más bien, estos representarían nuevas alternativas para los estudiantes.

6.3 MATRIZ IMPORTANCIA GOBERNABILIDAD (IGO)

En esta matriz se individualizarán las variables tanto del Análisis de Entornos como del Análisis del Sector, con el fin de otorgar a cada una de ellas un puntaje que representará el nivel de importancia que tiene para éste proyecto, y el nivel de influencia o Gobernabilidad que podemos llegar a ejercer sobre la misma.

La escala utilizada para la valoración es la siguiente:

Nulo:	0
Débil:	1
Débil/moderado:	2
Moderado:	3
Moderado/fuerte:	4
Fuerte:	5

Tabla 5. Matriz IGO

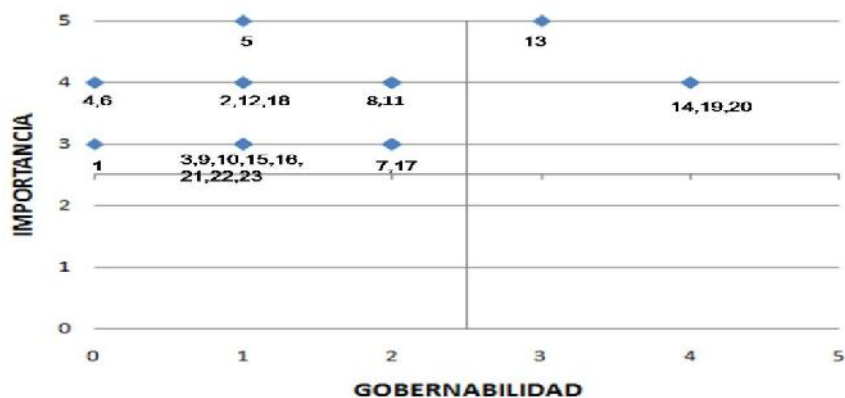
MATRIZ IGO			
Nombre del Proyecto: CREACIÓN DE UN GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSIÓN (GEFI), PARA FORTALECER LOS CONOCIMIENTOS FINANCIEROS DE LOS ESTUDIANTES DE LOS PROGRAMAS ACADÉMICOS DE PREGRADO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ			
VARIABLES		GOBERNABILIDAD	IMPORTANCIA
#	DETALLE		
1	PIB	0	3
2	IPC	1	4
3	DESEMPLEO	1	3
4	CRECIMIENTO Y DESARROLLO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA	0	4
5	INVERSIÓN	1	5
6	PRESUPUESTO DEPARTAMENTAL 2013	0	4
7	TENDENCIAS POLÍTICAS	2	3
8	POLÍTICAS INSTITUCIONALES	2	4
9	DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN	1	3
10	EDAD Y GENERO	1	3

11	POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA (PEA)	2	4
12	LEGISLACIÓN NACIONAL	1	4
13	NORMATIVIDAD DE LA UNIVERSIDAD	3	5
14	TECNOLOGÍA DISPONIBLE	4	4
15	COMPOSICIÓN SOCIAL	1	3
16	OCUPACIÓN Y TENDENCIAS DEL EMPLEO	1	3
17	NIVELES SALARIALES	2	3
18	OFERTA DE PRODUCTOS FINANCIEROS	1	4
19	PROVEEDORES	4	4
20	USUARIOS	4	4
21	PRODUCTOS SUSTITUTOS	1	3
22	ALTERNATIVAS EXISTENTES	1	3
23	ALTERNATIVAS POTENCIALES	1	3

Elaboración Propia.

Dada la valoración para cada variable, proseguimos graficando los resultados en un plano cartesiano, el cual tendrá por eje X los datos de la columna Gobernabilidad, y en Y los datos de Importancia. Los ejes se entrecruzan en el valor de mediana 2,5 en cada uno para formar los cuadrantes del plano.

Grafico 5. Matriz IGO.



Elaboración propia.

En el grafico podemos observar las variables que se han posicionado en el cuadrante 1° del plano (13, 14, 19, 20), las cuales representan aquellas que son críticas para el proyecto y sobre las que podemos actuar para favorecer el mismo. Sobre éstas variables se centrará el perfil competitivo del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá.

Normatividad de la Universidad, ésta variable se refiere a las resoluciones puntuales que tiene la Universidad del Valle que sirven como directriz respecto a la creación de Grupos de Trabajo Estudiantil. El cumplimiento de los requerimientos explícitos en las resoluciones permite optar ante la Universidad por alcanzar el reconocimiento formal del Grupo de Estudio en la modalidad dentro de la cual va a funcionar el proyecto (Grupo de Trabajo Estudiantil). Ésta variable es de alto impacto para el proyecto, debido a que lo avala o no para gestionar con las dependencias de la Universidad del Valle la obtención de los recursos necesarios para el mismo de modo que impulsa o restringe su ejecución.

Tecnología disponible, ésta variable se refiere tanto a la infraestructura tecnológica, las plataformas de información requeridas y el conocimiento aplicado. Los anteriores elementos son esenciales, pues se convierten en la herramienta directa para desarrollar las dinámicas propuestas como labor de servicio del Grupo de Estudio, por lo cual su nivel de impacto para el proyecto es alto porque de ellos depende en gran parte la calidad del servicio.

Proveedores, ésta variable se refiere a aquellos por medio de los cuales se realizará la adquisición de todo tipo de elementos e insumos requeridos para el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, también se refiere a aquellos Profesionales que en su momento prestarán un servicio de orientación en algunas de las Sesiones a realizar. Todo lo anteriormente mencionado y su oportuna disposición, garantizará el normal y correcto desarrollo de las dinámicas propuestas, por lo cual cobra alto impacto en lo que respecta al proyecto.

Usuarios, ésta variable hace referencia a los estudiantes que van a participar de las actividades programadas dentro del desarrollo de este proyecto, su interés y vinculación con dichas dinámicas serán los que justifiquen la existencia y sostenibilidad de esta estructura al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá. Por lo anteriormente mencionado se entiende que ésta variable es de alto impacto para el proyecto.

6.4 PERFIL COMPETITIVO

El Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión cumplirá con la normatividad exigida por la Universidad del Valle para la Creación y desarrollo del mismo, accediendo de este modo a su formalización lo cual le garantice el apoyo institucional para la provisión de los recursos necesarios para su funcionamiento, de modo que se logre acceder a la tecnología idónea para su desarrollo. Dichos recursos tecnológicos deberán contar con el valor agregado que permita obtener soporte en todas sus dimensiones, lo cual implica que los proveedores deben ser empresas formales y responsables, de este modo se garantizan los mejores

elementos e insumos como material de trabajo para el grupo de Estudio y sus participantes, dando pie a la prestación de un servicio de calidad.

6.5 SEGMENTACIÓN DEL MERCADO

El mercado se segmenta de forma geográfica y por actividades como corresponde según el alcance establecido previamente para éste proyecto, identificando su foco de importancia en los estudiantes de la Universidad del Valle Sede Tuluá, aunque sin importar el programa de pregrado al que pertenezcan se hace especial énfasis en aquellos a los cuales la naturaleza misma de los programas académicos a los cuales pertenecen (Administración de Empresas y Contaduría Pública), les exige desarrollar competencias específicas en el área financiera.

6.6 MERCADO POTENCIAL

El mercado potencial corresponde a todos los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá (en la actualidad son aproximadamente 1199 estudiantes en pregrado), aunque estos en su totalidad no utilicen los servicios ofertados por el Grupo de Estudio, pero que en algún momento pueden llegar a hacerlo.

6.7 DEFINICIÓN DEL MERCADO OBJETIVO

El mercado objetivo, son los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá, de todas las carreras y horarios. Según la encuesta aplicada el nivel de aceptación y la disposición para participar del Grupo de Estudio llega a niveles del 88%, lo cual arroja una expectativa de mercado objetivo de aproximadamente 1055 estudiantes dispuestos a utilizar éste servicio; sin embargo se considera el interés natural que cada programa académico imprime a los estudiantes frente a los temas financieros, por lo que se determina más conveniente establecer como referencia para el mercado objetivo un escenario pesimista en el que se incluya solamente a los estudiantes que semestralmente reprueban las materias del área financiera, según las estadísticas extractadas de datos provistos por la Secretaría Académica de la sede Tuluá. A partir de esta información la cifra estimada como mercado objetivo para el proyecto es de 30 estudiantes por semestre.

6.8 DISEÑO DE LA ENCUESTA

6.8.1 Tabulación y Análisis de la Información. La encuesta aplicada, busca de la fuente primaria, recibir la información que permita tabular de modo concreto la percepción de los estudiantes de pre-grado, frente a ésta necesidad de complementar su educación financiera, y algunos de los motivos por los cuales no cuentan con ella.

6.8.2 Análisis descriptivo de la encuesta

Pregunta 1. Esta pregunta busca caracterizar la población estudiantil de la sede Tuluá y su composición, además de identificar la participación que existe en las dinámicas académicas a nivel interdisciplinar.

Pregunta 2. Esta pregunta busca caracterizar la población estudiantil desde la participación por género.

Pregunta 3. Esta pregunta busca caracterizar la población estudiantil desde la perspectiva de los rangos de edad en que se encuentra distribuida la misma.

Pregunta 4. Esta pregunta busca identificar si la población estudiantil conoce servicios alternativos al que se propone en este proyecto.

Pregunta 5. Esta pregunta busca establecer la proporción de la muestra que ha cursado materias del área financiera en la Universidad del Valle. Como resultado se obtiene que el 71% de la muestra poblacional Sí ha cursado materias que corresponden al área financiera.

Pregunta 6. Esta pregunta es opcional y busca identificar las principales causas por las cuales el 29% de la muestra poblacional no han cursado materias del área financiera.

Pregunta 7. Esta pregunta busca identificar la percepción de los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá en el área de Pre-grado, respecto a contar en la misma sede con un medio que brinde apoyo y/o asesoría financiera para elaborar los proyectos.

Pregunta 8. Esta pregunta busca identificar el grado de disposición de la población estudiantil por participar activamente de dinámicas académicas complementarias en lo que respecta al área de las finanzas.

Pregunta 9. Esta pregunta busca identificar entre los estudiantes los temas de mayor interés en el área de las finanzas, con el fin de estructurar un portafolio de temas y servicios.

Pregunta 10. Esta pregunta busca recopilar información puntual acerca de aquellos estudiantes que se encuentran interesados en el desarrollo de esta propuesta.

6.8.3 Análisis de la encuesta

Aspectos estadísticos

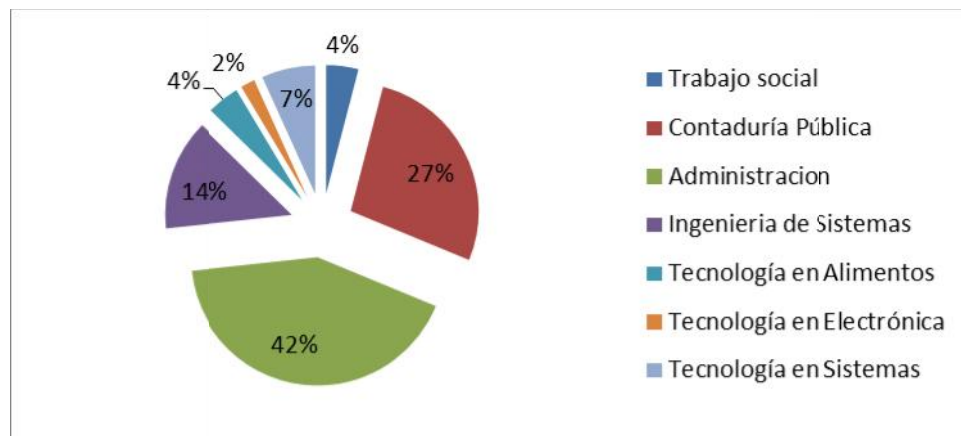
Tabla 6. Ficha Técnica

Población	1.199 Estudiantes
Nivel de confianza	95%
Margen de error	5%
Tamaño de la muestra	221
Fecha de la encuesta	Mes de septiembre de 2012
Lugar	On line

Primera pregunta: ¿En qué Programa Académico se encuentra matriculado actualmente?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
Trabajo social	4%	9
Contaduría Pública	27%	60
Administración	42%	93
Ingeniería de Sistemas	14%	31
Tecnología en Alimentos	4%	9
Tecnología en Electrónica	2%	4
Tecnología en Sistemas	7%	15
TOTAL	100%	221

Grafico 6. Programa académico

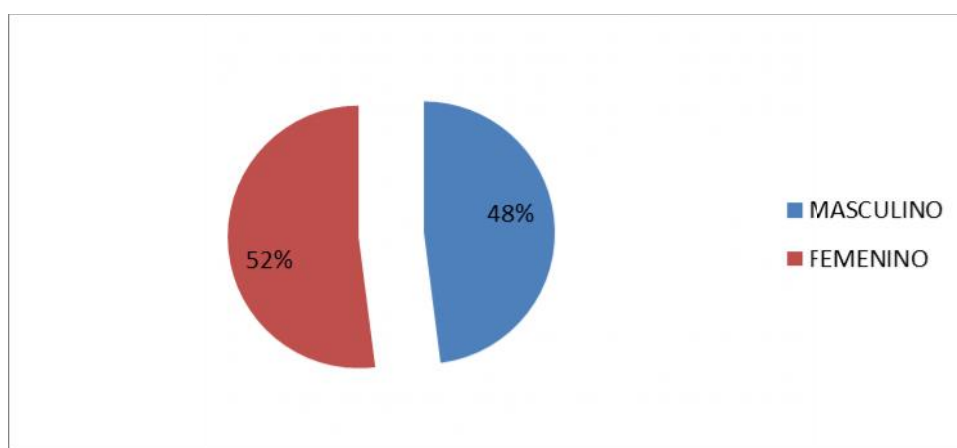


El 42% de los alumnos que contestaron la encuesta pertenecen al Programa de Administración de empresas, seguido por el 27% de Contaduría Pública y el 14% de Ingeniería de Sistemas. Estos datos evidencian una alta concentración de interesados pertenecientes a los programas de Administración de Empresas y Contaduría Pública (sumados representan el 69%), ello debido al interés natural que estos programas imprimen a sus estudiantes por los temas financieros. Los demás programas académicos también tuvieron participación, a pesar de que esta es igual o inferior al 7% para cada uno de ellos.

Segunda pregunta: ¿Podría decirnos su Género?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
MASCULINO	48%	106
FEMENINO	52%	115
TOTAL	100%	221

Grafico 7. Género de la población objeto de estudio

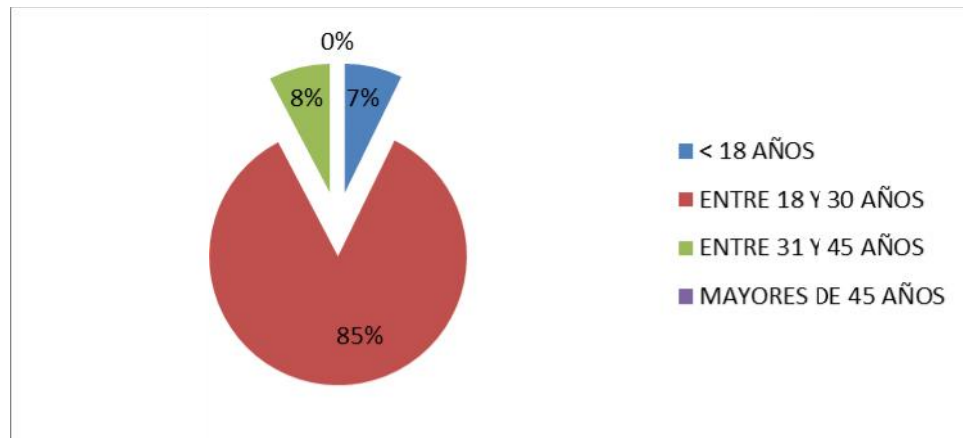


El 52% de los estudiantes que contestaron la encuesta son de Género Femenino, y por su parte el restante 48% pertenecen al Masculino.

Tercera pregunta: ¿Y su edad?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
< 18 AÑOS	7%	16
ENTRE 18 Y 30 AÑOS	85%	188
ENTRE 31 Y 45 AÑOS	8%	17
MAYORES DE 45 AÑOS	0%	0
TOTAL	100%	221

Grafico 8. Edad de la población encuestada

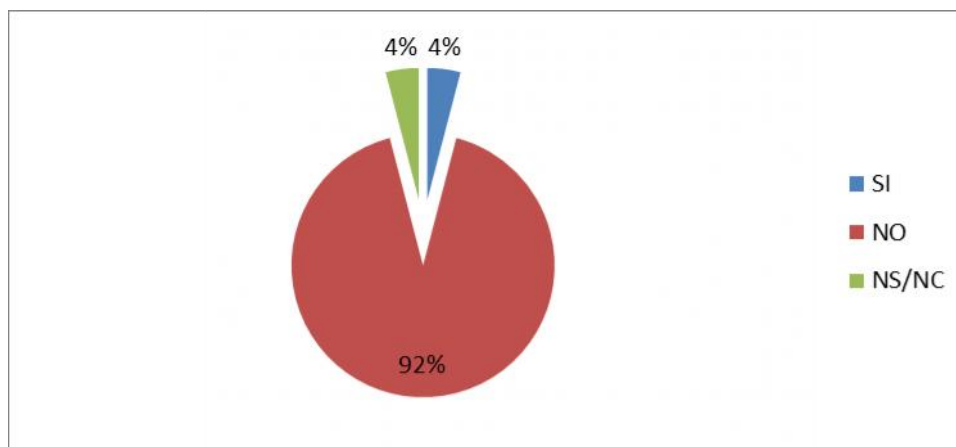


El mayor porcentaje de la población estudiantil que respondió la encuesta realizada se encuentra en el rango de edad entre los 18 y 30 años con un total del 85%, un 8% entre los 31 y 45 años, por último el 7% es menor de edad.

Cuarta pregunta: ¿Conoce usted algún grupo de estudio en finanzas o ha participado de Uno?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
SI	4%	9
NO	92%	203
NS/NC	4%	9
TOTAL	100%	221

Grafico 9. Conocimiento en grupo de estudios de finanzas

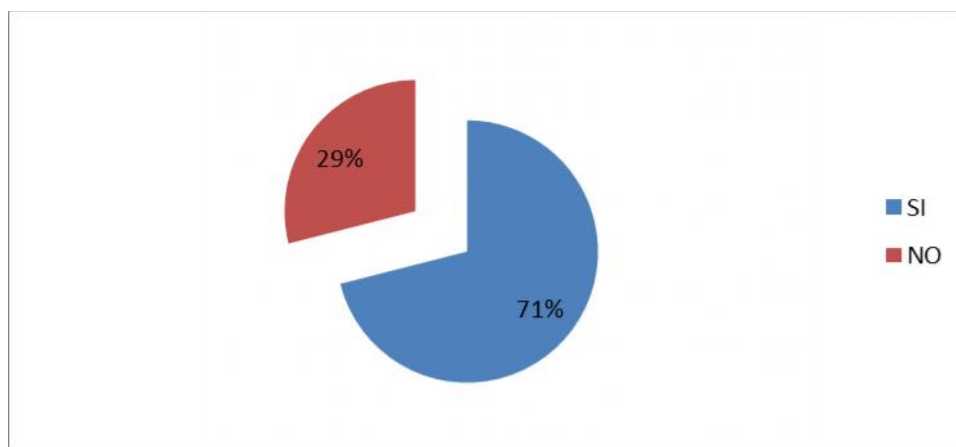


El 92% de quienes contestaron la encuesta manifiestan que no conocen ni han participado de ninguna alternativa académica similar a la propuesta que se está presentando. Un 4% contestó que si conoce otros grupos de estudio en finanzas, sin embargo no registraron los nombres de éstos, y el 4% restante eligió contestar No sabe o No Contesta.

Quinta pregunta: ¿Durante su estancia en la Universidad ha cursado materias con énfasis en finanzas?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
SI	71%	157
NO	29%	64
TOTAL	100%	221

Grafico 10. Curso de materias con énfasis en finanzas

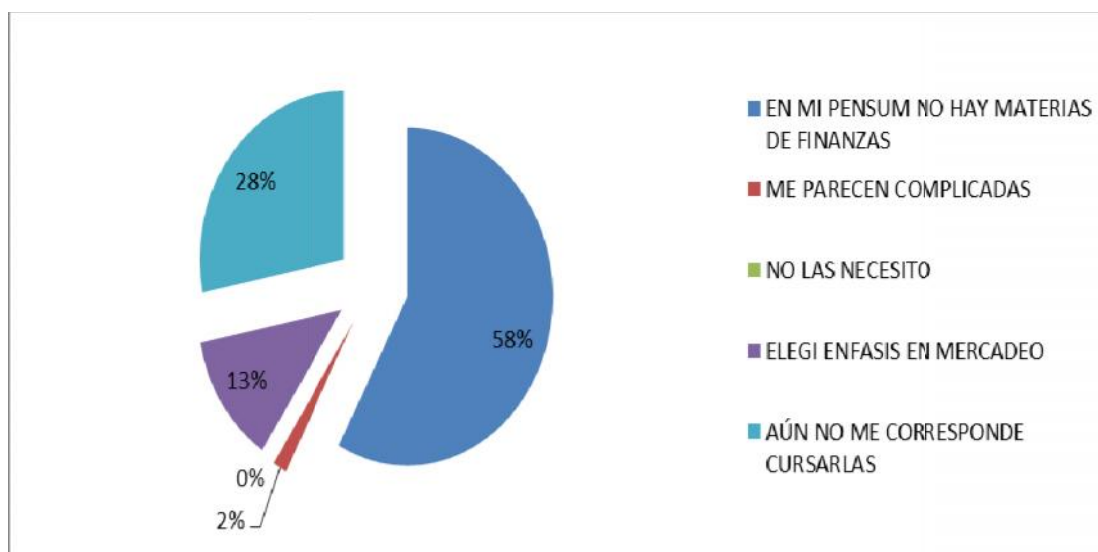


El 71% de los encuestados manifiesta que Sí han cursado materias en el área financiera, mientras que el 29% de la muestra no lo han hecho. Lo anterior implica que un importante porcentaje de la población estudiantil requiere desarrollar competencias en el área financiera tanto para su etapa académica como profesional.

Sexta pregunta: Si contestó No en la pregunta anterior por favor indique la razón que Corresponda.

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
EN MI PENSUM NO HAY MATERIAS DE FINANZAS	58%	37
ME PARECEN COMPLICADAS	2%	1
NO LAS NECESITO	0%	0
ELEGÍ ÉNFASIS EN MERCADEO	13%	8
AÚN NO ME CORRESPONDE CURSARLAS	28%	18
TOTAL	100%	64

Grafico 11. Razón por la cual contesta

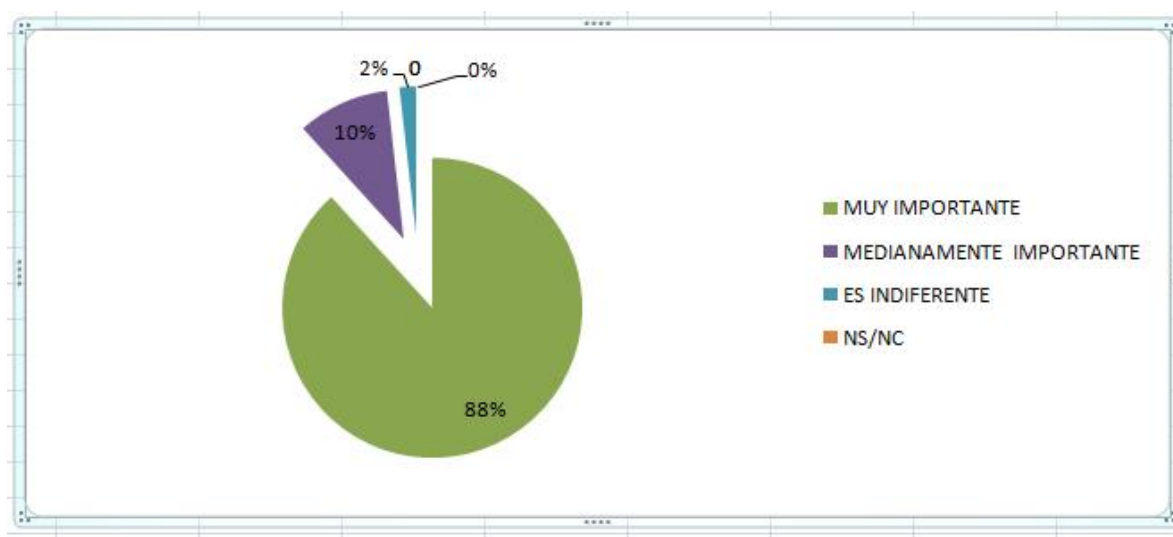


El 57% de los que no han cursado materias en el área financiera manifiesta que ello se debe a que en el Pensum del Programa académico al que pertenecen, no se encuentran incluidas. Un 41% marcó en Otras razones, de entre éstas se discriminó que el 28% manifiesta que aún no les corresponde cursarlas y un 12% eligió en énfasis en Mercadeo. Es importante resaltar en esta pregunta el bajo índice de estudiantes que aunque en su programa académico no se incluyen materias del área financiera, manifestaron desinterés por esta rama del conocimiento.

Séptima pregunta. ¿Usted considera importante el apoyo de un grupo de estudio en finanzas?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
MUY IMPORTANTE	88%	195
MEDIANAMENTE IMPORTANTE	10%	22
ES INDIFERENTE	2%	4
NS/NC	0%	0
TOTAL	100%	221

Grafico 12. Importancia del grupo de estudio

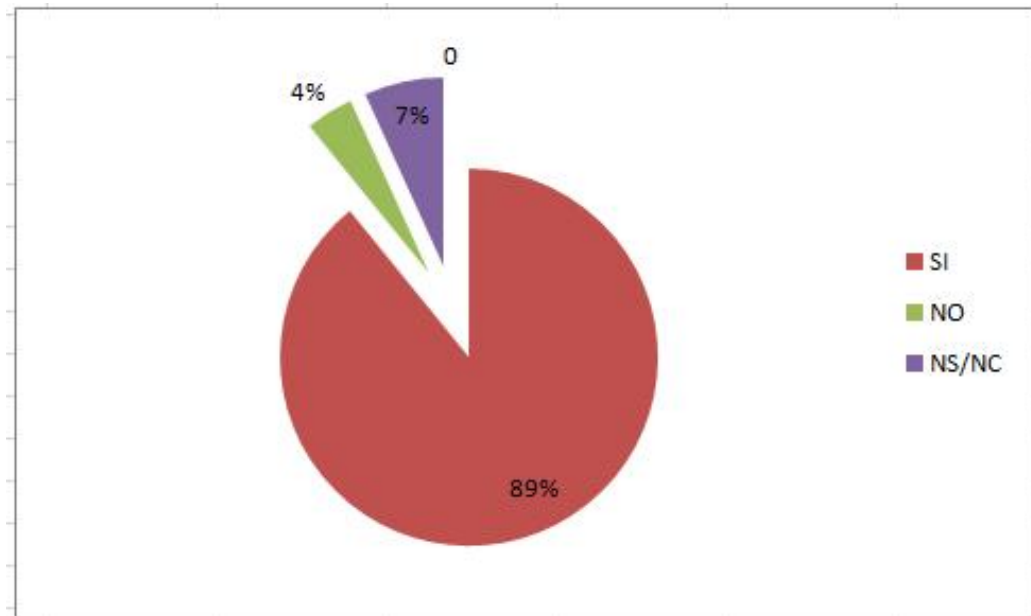


El 88% de los encuestados manifestó que considera Muy importante poder contar con un Grupo de Estudio en Finanzas de modo permanente como apoyo para el diseño teórico del módulo financiero de sus proyectos, para un 22% esto es medianamente importante, y tan solo para el 4% es indiferente. Los resultados revelan como la percepción de los estudiantes pone en evidencia la necesidad de obtener apoyo y/o asesoría financiera para sus proyectos.

Octava pregunta: ¿Estaría dispuesto a participar de un grupo que le brinde apoyo en temas financieros y ello le ayude en la elaboración del módulo financiero de sus proyectos?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
SI	89%	195
NO	4%	22
NS/NC	7%	4
TOTAL	100%	221

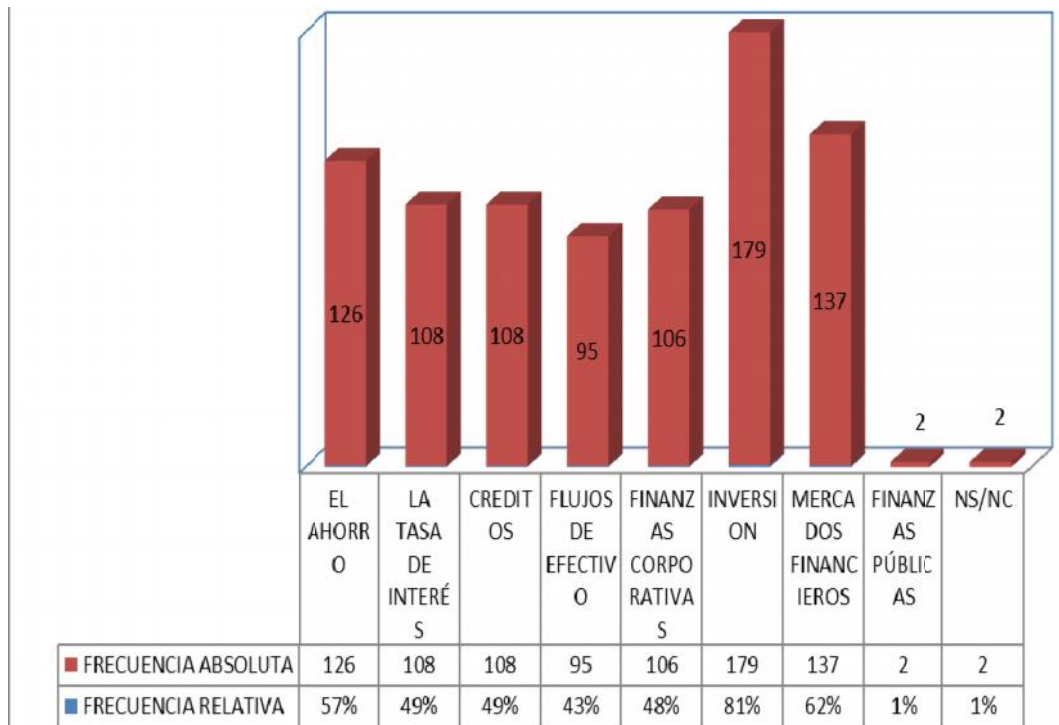
Grafico 13. Disposición de participar en un grupo de estudio en temas financieros



El 89% de los encuestados respondió que tiene la disposición para participar de dinámicas académicas que les brinde apoyo en el desarrollo de competencias en el área financiera, el 7% contestó No sabe No Contesta y el restante 4% manifestó que no le interesa. Se logra observar un alto grado de disposición por parte de los estudiantes de pregrado para desarrollar actividades que los apoyen en ésta temática.

Novena pregunta. ¿Sobre qué temas financieros le gustaría aprender un poco?

PREGUNTA	FRECUENCIA RELATIVA	FRECUENCIA ABSOLUTA
EL AHORRO	57%	126
LA TASA DE INTERÉS	49%	108
CRÉDITOS	49%	108
FLUJOS DE EFECTIVO	43%	95
FINANZAS CORPORATIVAS	48%	106
INVERSIÓN	81%	179
MERCADOS FINANCIEROS	62%	137
FINANZAS PÚBLICAS	1%	2
NS/NC	1%	2



Los encuestados identificaron como los temas de mayor interés, en primer lugar lo referente a las Inversiones 81%, seguido por los Mercados Financieros 62%, el ahorro 57% , los Créditos 49% y Tasas de Interés 49%. En general los temas propuestos en la encuesta gozan en buena medida de la aceptación y el interés de los estudiantes.

Decima pregunta: ¿Si desea recibir más información al respecto de este grupo de Estudio, por favor, escriba a continuación su E-mail?

Se obtuvieron 127 direcciones de correo que representan el 57.4% de los encuestados, para seguir enviándoles información respecto al Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión.

6.8.4 Conclusión de la encuesta

Según los datos arrojados por la encuesta, los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá, en su percepción consideran Muy importante contar con una estructura permanente al interior de la institución que impulse el desarrollo de

dinámicas académicas para complementar y fortalecer sus competencias en el área financiera, se encuentran dispuestos a participar en un Grupo que les pueda brindar apoyo y/o asesoría en éste tema para mejorar la calidad del módulo financiero de sus proyectos, y en general el conocimiento de las temáticas financieras les inquieta.

Las cifras arrojadas por la encuesta justifican el desarrollo del estudio de mercado y por ende de los demás necesarios para el planteamiento y desarrollo del proyecto.

6.9 LOGO

Se ha definido para el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle Tuluá, el siguiente logo:

Figura 2. Logo Grupo de Estudio Finanzas de Inversión



Elaboración Propia.

6.10 PRODUCTOS SUSTITUTOS

Entre las estrategias que está actualmente utilizando el Gobierno Nacional, tenemos la implementada a través de la Banca de las Oportunidades, en un convenio con Bancoldex, algunas ONG's, entre otros en la página web⁴⁰.

En esta página se ofrecen unos documentos en PDF, que brindan la información y unos contenidos completos acerca de este sistema de educación.

⁴⁰<http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/contenido/contenido.aspx?conID=693&catID=301&pagID=381>

Imagen 1. Pantallazo de la página con el Programa de Educación Financiera de la Banca de las Oportunidades

The screenshot displays the website of Banca de las Oportunidades. At the top, there is a navigation bar with links: Inicio, Contáctenos, Chat, Foros, Preguntas Frecuentes, Registro, Mapa del sitio, and English. Below this is a search bar with the text 'Accesos rápidos...' and 'Buscar en todo el sitio..'. The main header features the Banca de las Oportunidades logo and a navigation menu with buttons: Qué somos, Convocatorias, Metas, resultados y logros, Programas (highlighted), Documentación, and Rendimos cuentas. The main content area is titled 'Programas' and 'Programa de educación financiera'. It includes a section for 'PROGRAMA GLOBAL DE EDUCACIÓN FINANCIERA' with a subtitle 'Instituciones Microfinancieras y Clientes: Todos Salen Ganando'. Below this, there are two main sections: '1. Guía de implementación:' and '2. Manuales de capacitación de capacitadores:'. Each section has a list of links to various documents. On the right side, there is a sidebar with a 'Más de: Programas' section, a 'Contenidos Relacionados' section, a 'Califique esta página' section, and an 'Enviar esta página' section. The footer of the page contains a red banner with the text 'Consulte los resultados de las convocatorias de ONGS, Cooperativas, CFC Y CNB' and a 'Más información' button.

Programas

Programa de educación financiera

PROGRAMA GLOBAL DE EDUCACIÓN FINANCIERA
"Instituciones Microfinancieras y Clientes: Todos Salen Ganando"

1. Guía de implementación:

☒ Aquí encontrará:

1. Funcionamiento de la educación financiera
2. Guía para la realización del estudio de mercado
3. Guía para la evaluación de los resultados
4. Guía para adaptar el programa de educación financiera
5. Principios de la educación de adultos y el diseño del plan de estudios de la educación financiera

2. Manuales de capacitación de capacitadores:

☒ Aquí encontrará los manuales de capacitación a capacitadores CPC:

1. Manual CPC Administración de su deuda
2. Manual CPC Ahorros
3. Manual CPC Negociaciones Financieras
4. Manual CPC Presupuesto
5. Manual CPC Servicios Bancarios

BANCOLDEX

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

facebook **twitter**

BANCA DE LAS OPORTUNIDADES

Consulte los resultados de las convocatorias de ONGS, Cooperativas, CFC Y CNB
Más información

Más de: Programas

Contenidos Relacionados

- Red Juntos
- Cumbre de Microcrédito: Del 8 al 10 de junio de 2009, Cartagena de Indias fue epicentro de las microfinanzas en América Latina.

Califique esta página

87 Usuarios

5 Excelente **calificar**

Enviar esta página

Ingrese su e-mail:

E-mail de su amigo:

Mensaje:

Fuente: Página Web de la Banca de las Oportunidades.

7. OPERACIÓN

7.1 FICHA TÉCNICA DEL SERVICIO

Los servicios que se estima se presten desde este Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá, son los siguientes:

- ✓ Gestionar la realización de Seminarios, Conferencias y talleres para abordar los temas financieros, bajo la orientación de especialistas en la materia, ya sean pertenecientes o externos a la Universidad.
- ✓ Apoyo a los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá, para la elaboración y el desarrollo en la estructuración del módulo financiero de sus proyectos.
- ✓ Ofrecer seminarios y talleres que permitan a los interesados desarrollar una mirada crítica y la comprensión al mundo de los mercados financieros electrónicos.

La forma de transmisión del conocimiento para cada tema que se va a trabajar en el Grupo de Estudio, se basa en tres (3) dinámicas académicas:

- ✓ UNA SESIÓN TEÓRICA: con una extensión máxima de 2 horas, en las que se buscará entregar a los participantes, la bases teóricas necesarias para asimilar y desarrollar el tema correspondiente del modo más sencillo posible.
- ✓ UNA SESIÓN DE TALLER: con una extensión máxima de 2 horas, en las que se entregarán a los participantes, herramientas diseñadas en Excel, las cuales tienen por objetivo servir para desarrollar de un modo didáctico el tema correspondiente.
- ✓ UNA SESIÓN DE AFIANZAMIENTO DEL CONOCIMIENTO: con una extensión máxima de 2 horas, en las que tendrá a lugar la presentación de un profesional en el tema correspondiente, y tiene por objetivo dar testimonio de la veracidad del funcionamiento en la práctica de lo desarrollado en las sesiones teórica y de taller, además de servir para motivar a los asistentes a seguir participando activamente de la oferta del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión.

Cada una de las sesiones mencionadas se realizará una vez al mes y en la secuencia expuesta.

El sistema metodológico para el desarrollo temático del Grupo de Estudio, está estimado para ser abordado desde la perspectiva de 4 Autores y Temas específicos. Ello porque consideramos que desde la manera en que cada uno desarrolla lo concerniente a su especialidad, nos aporta la dinámica, el nivel de conocimientos y una completa cobertura de los temas de interés. Además, se le dará especial relevancia a que son autores que en la actualidad se mantienen vigentes y son ampliamente reconocidos.

Los Autores seleccionados para el desarrollo teórico-práctico de este proyecto son los siguientes, apoyándonos específicamente en los documentos aquí nombrados.

Finanzas Básicas:

Título: Finanzas Básicas para no Financieros.
Editorial: Cengage.
Autor: Héctor Ortiz Anaya.
Libro impreso.

Finanzas Corporativas:

Título: Administración Financiera- Fundamentos y Aplicaciones.
Editorial: Oscar León García S. 4° edición.
Autor: Oscar León García S.
Libro impreso.

Análisis de Mercados Financieros:

Título: Guía del Mercado de Valores.
Editorial: Colombia Capital 2011.
Autor: Carlos Fradique Méndez.
Formato digital.

Análisis Técnico de los Mercados Financieros:

Título: Análisis Técnico de los Mercados Financieros
Editorial: Gestión 2000.
Autor: John J. Murphy.
Libro impreso.

7.2 ESTADO DE DESARROLLO

El proyecto actualmente se encuentra en la etapa de creación del grupo, puesto que para el día 23 de Octubre de 2012 se citó y se realizó una primera convocatoria a los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá para presentar el proyecto e invitarlos a hacerse partícipes de la conformación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión y de las dinámicas propuestas para el desarrollo del mismo. Como resultado de lo anterior, contamos hoy con un buen número de interesados en participar activamente y beneficiarse de ello, además

de un grupo de alumnos dispuestos a formar parte de la estructura organizacional del Grupo.

7.3 NECESIDADES Y REQUERIMIENTOS

Para la creación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, se tienen los siguientes requerimientos:

- ✓ DE TALENTO HUMANO: en esta clasificación, enmarcamos a todos aquellos que realizarán gestión para desarrollar las dinámicas del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, además de aquellos especialistas que serán los encargados de realizar los Seminarios, talleres, etc.
- ✓ DE CARÁCTER MATERIAL: correspondientes a toda la logística (expresada en elementos materiales) requerida para el desarrollo de las actividades del Grupo de estudio.
- ✓ DE CARÁCTER ECONÓMICO: se refiere a los necesarios para acceder a la consecución de otros tipos de recursos, y además para corresponder con la remuneración justa para aquellos especialistas que prestarán sus servicios al Grupo de Estudio en la realización de las sesiones de Afianzamiento del Conocimiento.

7.4 INFRAESTRUCTURA

- ✓ Se necesitan 6 equipos de cómputo mínimo con las siguientes características “Corei3 2.6 GHz, RAM 4 GB, DD500 GB, LED20”, Windows 7-8, WiFi⁴¹ o similares, cada uno con los siguientes recursos:
- ✓ Se debe contar con acceso o suscripción a una plataforma especializada de información económica y financiera como BLOOMBERG, REUTERS u otra alternativa.
- ✓ Se requiere acceso al programa de gestión de Proyectos (EVAPROYECT).
- ✓ Se requiere acceso a internet (preferiblemente WiFi, por lo menos 2 Megas).
- ✓ Se requiere contar con acceso a Office 2010 (licenciado).

⁴¹Disponible en internet:<http://www.dell.com/co/p/popular-desktop-deals?ST=computadoras&dgc=ST&cid=77741&lid=1987446>

- ✓ Se requiere dotación de equipos de oficina (6 sillas para atención a los usuarios, 6 mesas de computo, 1 impresora, 1 archivador)
- ✓ Se requieren los libros detallados en la ficha técnica del servicio.

7.5 PLAN OPERATIVO

Cronograma de actividades. En este cronograma se muestra la secuencia de actividades programadas para la ejecución del proyecto, además del tiempo estimado para elaboración y el desarrollo de las mismas.

ANEXO C. Cronograma de actividades para el periodo académico.

7.6 RECURSOS DISPONIBLES

Recursos Materiales. En lo referente a los recursos materiales anteriormente descritos, actualmente en la Universidad del Valle sede Tuluá, no existe disponibilidad de éstos para que sean asignados al proyecto, razón por la que se hace imprescindible que el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión se institucionalice al interior de la Universidad del Valle, de modo que se puedan realizar las gestiones pertinentes para obtener apoyo y dichos recursos desde Cali. Por otra parte en la sede Tuluá, también se deben adelantar gestiones en busca de apoyo.

Recursos Institucionales. Básicamente a nivel institucional se requieren los siguientes recursos:

Instalaciones. Se requiere de un espacio físico al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá para el funcionamiento del grupo de estudio y que sea adecuado para atender a los estudiantes de modo permanente.

Acceso a una red de internet dedicada (por lo menos 2 Megas).

Recursos Financieros. Los recursos aquí relacionados, obedecen a la estimación hecha y que incluye los recursos materiales, económicos y demás necesarios para la implementación y puesta en marcha de Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá. Se hace la claridad de que los recursos para el proyecto deben provenir de la Universidad del Valle, por ello no implican la búsqueda de recursos económicos en entidades Financieras.

ANEXO D. Proyección de egresos del proyecto.

7.7 LOCALIZACIÓN

7.7.1 Macro localización. Departamento del Valle del Cauca, en la Ciudad de Tuluá.

7.7.2 Micro localización. Universidad del Valle sede Tuluá, Calle 43 # 43-33. B/ Villa campestre.

8. ESTRATEGIA ORGANIZACIONAL

8.1 ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL (Organigrama)

Para dar cumplimiento a la normatividad vigente al interior de la Universidad del Valle en lo respectivo a la estructura de los grupos de trabajo estudiantil se deben satisfacer los siguientes requisitos de acuerdo a la Res. 060 del Consejo Académico de la Universidad del Valle (8 de abril de 1999).

- ✓ Los integrantes deben ser Estudiantes Regulares de la Universidad del Valle.
- ✓ Nombrar a un Coordinador Responsable y Suplente.
- ✓ Renovación semestral del reconocimiento como Grupo Estudiantil.

Cuando los Integrantes del Grupo de Estudiante pertenecen a un mismo Plan Académico, la aprobación de la conformación y la asignación del Tutor la realiza el Director del Programa Académico.

- ✓ Un Grupo de Trabajo Estudiantil debe estar integrando al menos por cinco integrantes.

Según la misma resolución arriba mencionada, los documentos soporte para la Aprobación y/o Actualización de Grupos de Estudiantes, son:

- ✓ Formato de Inscripción y Actualización para el Reconocimiento Institucional de Grupos Estudiantiles diligenciado
- ✓ Tabulados de los Estudiantes que hacen parte del Grupo de Estudiantes
- ✓ Plan del Trabajo para el semestre

Se estima la necesidad de contar con al menos 6 personas en la estructura operativa del Grupo de Estudio distribuida así:

- ✓ Coordinador del Grupo:
- ✓ Auxiliar de análisis técnico.
- ✓ Auxiliar de análisis técnico (2).
- ✓ Auxiliar administrativo.
- ✓ Auxiliar de Relaciones Públicas.
- ✓ Auxiliar de asuntos internos.

Figura 3. Organigrama del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, Universidad del Valle sede Tuluá



Elaboración propia. Basada en la información de la Res. No. 060 del Consejo Académico de la Universidad del Valle (Abril 8 de 1999) "Por la cual se precisan las condiciones para el reconocimiento académico de actividades extracurriculares de los Grupos de Trabajo Estudiantil".

Se tuvo la oportunidad de realizar entrevistas vía Skype al señor Carlos Arcila Barrera, vicepresidente del Círculo de Inversionistas de Uniandes (CIU), quien muy comedidamente atendió la solicitud que le fue remitida, y dedico algunos espacios de su tiempo para compartir con nosotros varios aspectos referentes al funcionamiento del Grupo que él preside, y desde su experiencia sobre éste tema expresó lo siguiente:

"En lo referente a la estructura de este tipo de grupos, se recomienda que este conformado por personas de confianza y comprometidos, que cuenten con una gran disposición de servicio, pues es una labor sin remuneración la que se realiza. No es necesario construir una estructura muy amplia, más bien una plana, pues ello favorece la distribución de responsabilidades y los procesos de comunicación"⁴².

⁴²ENTREVISTA vía Skype con Carlos Arcila Barrera, Vicepresidente (CIU). Bogotá, 25 de Septiembre de 2012.

La estructura propuesta para éste proyecto es muy similar a la que tiene el (CIU), además porque ésta cumple satisfactoriamente con las necesidades funcionales planteadas y con las disposiciones normativas de la Universidad del Valle para la conformación de “Grupos de Trabajo Estudiantil”.

A continuación se relaciona el perfil y las funciones estimadas para las personas que conformen la estructura organizacional del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá:

Coordinador Grupo de Estudio

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Docente con conocimientos en Finanzas.
- ✓ Dinámico y proactivo para la realización de actividades.
- ✓ Conocimiento de los temas y servicios que se van a desarrollar.
- ✓ Responsable en el cumplimiento de los deberes.
- ✓ Actitud favorable al cambio.
- ✓ Trabajar en equipo y saber delegar.
- ✓ Manejar buenas relaciones con todo su equipo de trabajo.
- ✓ Generar credibilidad y confiabilidad en su equipo de trabajo.
- ✓ Mentalidad positiva.
- ✓ Motivador para las personas que lo rodean.
- ✓ Sentido de pertenencia y compromiso.
- ✓ Espíritu emprendedor.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Dirigir la planeación y programación de las dinámicas del Grupo de Estudio, de acuerdo con los objetivos y criterios establecidos.
- ✓ Establecer canales y mecanismos de comunicación.
- ✓ Dirigir y supervisar la ejecución y seguimiento de las actividades de asesorías y capacitación.
- ✓ Coordinar la asignación de las personas encargadas de las capacitaciones y talleres y conciliar con el equipo de trabajo el horario general de las actividades a desarrollar durante cada periodo académico.
- ✓ Rendir periódicamente informe a la Universidad sobre el resultado de las actividades de asesoría y capacitación realizadas.
- ✓ Presentar ante la Universidad y sus dependencias las necesidades del material requerido para el ejercicio de las capacitaciones, foros y talleres.
- ✓ Responder por el uso adecuado, mantenimiento y seguridad de los equipos y materiales confiados a su manejo.

- ✓ Velar por el buen funcionamiento del grupo de estudio en cuanto a perseguir los objetivos propuestos.
- ✓ Procurar por el cumplimiento a cabalidad del cronograma de actividades para cada semestre.
- ✓ Establecer y Evaluar los mecanismos de retroalimentación y la información que proporcionen los estudiantes sobre las actividades realizadas por el Grupo de Estudio.

Auxiliar de Análisis Técnico

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Estudiante de la universidad con conocimientos en finanzas, en inversión, en mercados de valores y mercados financieros electrónicos.
- ✓ Organizado y cumplido con las labores que se le asignen.
- ✓ Buenas relaciones interpersonales.
- ✓ Capacidad de trabajar en equipo.
- ✓ Liderazgo para los trabajos o asesorías asignadas.
- ✓ Responsable y honesto.
- ✓ Sentido de pertenencia y compromiso hacia lo que hace.
- ✓ Actitud positiva frente al cambio.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Cumplir el cronograma y las tareas asignadas por el coordinador del grupo de estudio.
- ✓ Cumplir con las actividades en la cuales se hará acompañamiento a las asesorías de trabajo de grado o ideas de negocio.
- ✓ Realizar informes quincenales en cuanto a los avances de las tareas encomendadas.
- ✓ Generar informe de su gestión a final de cada semestre.
- ✓ Proponer ideas para el mejoramiento y desarrollo del grupo de estudio.
- ✓ Crear un banco de datos con la información de los trabajos de grado e ideas de negocios desarrollados.
- ✓ Velar por el buen funcionamiento y manejo de los equipos de trabajo a su cargo.

Auxiliar de Análisis Técnico (2)

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Estudiante de la universidad con conocimientos contables y manejo de costos.

- ✓ Organizado y cumplido con las labores que se le asignen.
- ✓ Buenas relaciones interpersonales.
- ✓ Capacidad de trabajar en equipo.
- ✓ Liderazgo para los trabajos o asesorías asignadas.
- ✓ Responsable y honesto.
- ✓ Sentido de pertenencia y compromiso hacia lo que hace.
- ✓ Actitud positiva frente al cambio.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Cumplir el cronograma y las tareas asignadas por el coordinador del grupo de estudio.
- ✓ Cumplir con las actividades en la cuales se hará acompañamiento a las asesorías de trabajo de grado o ideas de negocio.
- ✓ Realizar informes quincenales en cuanto a los avances de las tareas encomendadas.
- ✓ Generar informe de su gestión a final de cada semestre.
- ✓ Proponer ideas para el mejoramiento y desarrollo del grupo de estudio.
- ✓ Crear un banco de datos con la información de los trabajos de grado e ideas de negocios desarrollados.
- ✓ Velar por el buen funcionamiento y manejo de los equipos de trabajo a su cargo.

Auxiliar Administrativo

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Estudiante de la Universidad.
- ✓ Buenas relaciones interpersonales.
- ✓ Capacidad de trabajo en equipo.
- ✓ Dinámica y propositiva.
- ✓ Diligente y con capacidad de gestión.
- ✓ Mentalidad positiva.
- ✓ Sentido de pertenencia y compromiso con las cosas que hace.
- ✓ Comunicación asertiva con el grupo de trabajo.
- ✓ Don de servicio y atención con las personas que interactúa.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Recibir, sistematizar y distribuir la documentación competente en su área de trabajo.
- ✓ Preparar y entregar oportunamente la papelería y documentos que le sean solicitados por el coordinador o demás compañeros del equipo de trabajo o por la Universidad.

- ✓ Redactar y digitar la documentación propia de su competencia, de acuerdo a las indicaciones del coordinador del Grupo de Estudio.
- ✓ Organizar, archivar y dar seguimiento a los documentos y expedientes, proporcionando los informes solicitados por la coordinación del Grupo de Estudio.
- ✓ Informar oportunamente sobre las reuniones programadas que tenga el coordinador del Grupo de Estudio.
- ✓ Trabajar conjuntamente con la persona encargada de las relaciones públicas del Grupo de Estudio, con el fin de gestionar los requerimientos para las actividades programadas.
- ✓ Realizar un registro de participación de las personas que asisten a los foros, talleres y capacitación que se realicen en el grupo de estudio.
- ✓ Asistir y colaborar de forma oportuna con las actividades que se realicen por parte de la coordinación y equipo de trabajo.
- ✓ Discreción en cuanto al manejo de la información que se le confía al equipo de trabajo por parte de los proyectos asesorados.
- ✓ Mantener su área de trabajo en condiciones adecuadas.

Auxiliar de Relaciones Públicas

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Estudiante de la Universidad con conocimientos en mercadeo.
- ✓ Excelentes relaciones interpersonales.
- ✓ Comunicación asertiva.
- ✓ Carismático.
- ✓ Capacidad de trabajo en equipo.
 - Buen manejo en el tema de las relaciones públicas.
- ✓ Serio y responsable de las actividades o labores que se le encomienden.
- ✓ Discreto y cauto con la información que maneje.
- ✓ Capacidad de gestión y emprendimiento.
- ✓ Buena presentación personal.
- ✓ Capacidad de liderazgo.
- ✓ Creatividad.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Explicar y dar a conocer el trabajo que realiza por parte del Grupo de Estudio de la Universidad del Valle Tuluá.
- ✓ Contribuir al desarrollo de actividades que fomenten para el Grupo de Estudio unas buenas relaciones públicas.
- ✓ Elaborar y manejar la estrategia para la imagen del Grupo de Estudio ante los estudiantes, la Universidad y la comunidad en general.

- ✓ Proponer y gestionar la realización de eventos de integración que fomenten las buenas relaciones entre los miembros del Grupo de Estudio y de las personas que utilizan nuestros servicios.
- ✓ Dar a conocer los beneficios y bondades del portafolio de servicios del grupo de estudio.

Auxiliar de Asuntos Internos

Perfil: la persona para este puesto de trabajo deberá cumplir con el siguiente perfil:

- ✓ Estudiante de la Universidad con conocimientos en el área de logística.
- ✓ Buenas relaciones interpersonales.
- ✓ Capacidad de trabajo en equipo.
- ✓ Habilidades en cuanto a comunicación asertiva.
- ✓ Capacidad de gestionar recursos.
- ✓ Manejo y control interno de la información.
- ✓ Disponibilidad de medio tiempo.

Funciones:

- ✓ Se encarga de gestionar ante la universidad los recursos que se requieran para desarrollar las capacitaciones, foros y talleres a realizar.
- ✓ Supervisa que las actividades realizadas dentro del Grupo de Estudio estén acorde a las políticas y directrices de la Universidad del Valle.
- ✓ Velar por el buen funcionamiento y manejo de los recursos por parte del Grupo de Estudio y los demás participantes.
- ✓ Se encarga de tramitar las solicitudes del Grupo de Estudio ante la coordinación del Centro de Emprendimiento y Desarrollo (CEDES) de la Universidad del Valle sede Tuluá.
- ✓ Informar al coordinador del Grupo de Estudio de los hechos regulares y trascendentes acontecidos dentro del mismo.
- ✓ Conocer la normatividad legal a la cual se encuentran adscritos los grupos de estudio de la Universidad del Valle y procurar porque éste se mantenga dentro de las mismas.

8.2 MISIÓN Y VISIÓN

8.2.1 Misión. El Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI) de la Universidad del Valle sede Tuluá, tiene la misión de promover y fortalecer dentro de la comunidad universitaria el conocimiento y el interés por el área de las finanzas, además de apoyar la divulgación de la cultura financiera a partir de la realización de eventos académicos que contribuyan de modo positivo sobre el producto final que desarrollen los futuros profesionales de la institución.

8.2.2 Visión. Convertirse en el corto plazo, en un Grupo de Estudio con amplia representación en la Universidad del Valle sede Tuluá, reconocidos por la importancia, la calidad y el impacto del trabajo desarrollado, Además de ser considerados a nivel local y regional como uno de los más importantes grupos de institucionales que ofertan asesoría en el área de Finanzas aplicadas para inversiones.

9. COSTOS ADMINISTRATIVOS

9.1 GASTOS DE PERSONAL

Los gastos de personal, están representados básicamente en el presupuesto necesario para el pago al Docente que cumplirá las función de Coordinador del Grupo bajo la modalidad de Contrato por prestación de Servicios por un valor nominal de Un millón de pesos (\$1'000.000=) mensuales por laborar 4 horas diarias, 5 días a la semana, durante 8 meses. Lo anterior incluyendo la carga parafiscal representa un valor anual de Doce millones Doscientos Cuarenta Mil pesos (\$12'240.000=). Además de considerar una ayuda económica mensual de Trescientos Cuarenta y Tres Mil Trescientos Sesenta pesos (\$343.360=) mensuales para cada Auxiliar en la estructura. La anterior cifra corresponde a la asignación económica que recibe un estudiante en su calidad de "monitor" en la Universidad del Valle sede Tuluá, lo que representa un valor anual total de Veintiún millones Trece Mil Seiscientos Treinta y dos pesos (\$21'013.632=). Ambas cifras se incrementan en la proyección a 5 años en un 3.00% que es el dato oficial proyectado para la inflación en Colombia que entrega el Banco de la República en lo que respecta al año 2013.

9.2 GASTOS DE PUESTA EN MARCHA

Los gastos de puesta en marcha para el proyecto están representados por las inversiones en la logística requerida para su funcionamiento, la cual está compuesta por la siguiente relación:

Licencias de software	
Licencia plataforma de información:	\$
Licencia Office 2010:	\$ 340.000=
<u>Evaproject (libro y programa)</u>	<u>\$88.000=</u>
Sub total	\$ 428.000=

Muebles y Enseres	
Archivador metálico de 3 puestos:	\$570.000=
6 mesas de cómputo:	\$516.000=
6 sillas para Atención a los Usuarios:	\$648.000=
<u>Grapadora y Perforadora:</u>	<u>\$25.000=</u>
Sub total	\$1'759.000=

Equipos de Oficina	
6 computadores (InspironONE 2020)	\$7'200.000=
<u>Impresora:</u>	<u>\$130.000=</u>

Sub total	\$7'330.000=
-----------	--------------

Literatura

Finanzas Básicas Para No Financieros:	\$80.000=
Administración Financiera-Fundamentos y Aplicaciones:	\$55.000=
<u>Análisis Técnico de los Mercados Financieros:</u>	<u>\$167000=</u>
Sub total	\$302.000=

Para la proyección indexada a 5 años de estos valores, se tomó el dato oficial proyectado para la inflación en Colombia que entrega el Banco de la República en lo que respecta al año 2013 que corresponde al 3.00%.

9.3 GASTOS ANUALES DE ADMINISTRACIÓN

En esta parte se representan aquellos gastos que se deben presupuestar para el normal funcionamiento del grupo de Estudio en el transcurso de los ocho (8) meses hábiles durante los dos (2) periodos académicos del año.

Oficina Permanente (incluye Servicios):	\$8'000.000=
Ocupación de Espacio para las Actividades:	\$2'400.000=
Papelería:	\$200.000=
Carpetas:	\$50.000=
Viáticos Gastos Timbres y Correos:	\$400.000=
<u>Recursos eventos:</u>	<u>\$2'080.000=</u>
Sub total	\$13'130.000=

A pesar de que “en la universidad del Valle sede Tuluá no se realiza una estimación respecto al costo puntual de las oficinas allí instaladas”⁴³, se adiciona en la proyección el concepto de Oficina permanente que obedece a la inclusión de un valor de estimación mensual de Un Millón de pesos (\$1'000.000=) durante 8 meses en el año para el de costeo de lo que significaría un arrendamiento por éste espacio. El valor involucra la cobertura de servicios Públicos. El total anual asciende a un total de Ocho Millones de pesos (\$8'000.000=). Indexados con un incremento del 3.00% anual.

Los recursos destinados por concepto de “Ocupación de Espacio para las Actividades” corresponden a la estimación realizada por ocupar un salón durante dos (2) horas, tres (3) veces al mes, y este ciclo se repite ocho (8) meses durante los 2 periodos académicos anuales. Según la información provista por la Oficina de Coordinación Administrativa de la sede Tuluá, la estimación económica de ocupar un salón que cuente con Video Beam, Computador y Aire acondicionado

⁴³ Oficina de Coordinación Administrativa, Universidad del Valle sede Tuluá.

es de \$50.000= por hora. La cifra resultante es indexada con un incremento del 3.00% anual.

Se estiman recursos por valor de Doscientos Mil pesos (\$200.000=) anuales por concepto de papelería.

Se estiman recursos por valor de Cincuenta Mil pesos (\$50.000=) anuales por concepto de Carpetas necesarias para el archivo.

Los Viáticos Gastos Timbres y Correos corresponden a una ayuda de \$50.000= mensuales que se deben dar al Auxiliar de relaciones públicas para concepto de combustible y pago de parqueo para su vehículo en la realización de las diversas gestiones que le corresponden. Indexados con un incremento del 3.00% anual.

Los recursos para eventos corresponden a un presupuesto de \$80.000= por hora (el equivalente al valor hora en la modalidad de Extensión en la Universidad del Valle sede Tuluá) más \$100.000= de Viáticos, con lo cual se busca remunerar a los Profesionales que presten sus servicios para orientar las sesiones de Afianzamiento de conocimientos. Indexados con un incremento del 3.00% anual.

10. MODULO FINANCIERO

10.1 USOS Y FUENTES

La fuente de donde deberán proceder los recursos necesarios para la implementación y puesta en marcha del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión en la sede Tuluá, es directamente la Universidad del Valle, a través de la Vicerrectoría de Bienestar Universitario, en lo que corresponda, que es la dependencia a la cual quedan adscritos los grupos de estudio al interior de la Institución. Los demás recursos que se necesiten, deberán ser gestionados por el Grupo en conformación ante la Universidad del Valle Sede Tuluá, con las dependencias que corresponda.

10.2 CAPITAL DE TRABAJO

Para éste tipo de proyecto, no se hace necesario calcular el capital de trabajo, puesto que el proyecto solo presenta un flujo de egresos indexados con los datos oficiales anualmente, según corresponda.

10.3 INGRESOS

Este proyecto es de tipo Social-Académico representando un servicio muy importante para los estudiantes en la modalidad de pre-grado y de modo GRATUITO, razón por la cual no existe para el mismo un flujo de Ingresos directos de carácter Económico, sin embargo se establecen por Beneficios del proyecto Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión el impacto que busca para los estudiantes a partir aportar a la reducción de las estadísticas de reprobados en las materias del área financiera. Además de representar una unidad de apoyo permanente al interior de la universidad que satisfaga esta necesidad de orientación y/o asesoría financiera. Para la Universidad del Valle sede Tuluá representa la oferta continuada a sus estudiantes de pregrado de un espacio concreto que les permita complementar su educación financiera y mejorar sus competencias en este campo del conocimiento.

10.4 EGRESOS

Los egresos del proyecto corresponden a la sumatoria de los gastos anuales de administración, gastos anuales de personal y las inversiones totales para el mismo. Todos los anteriormente mencionados se encuentran discriminados en los Anexos F y D.

ANEXO F. Inversiones del Proyecto.

ANEXO D. Proyección de Egresos del Proyecto.

10.5 COSTO ANUAL EQUIVALENTE

A razón de que el proyecto es de carácter Social, propuesto para desarrollar en una Institución Pública y No es una fuente generadora de ingresos, se establece que el criterio de evaluación más indicado es el Costo Anual Equivalente. Para establecer dicho criterio, se requiere comparar la alternativa del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión con otras por medio de las cuales la Universidad del Valle podría encausar la solución para satisfacer esta necesidad educativa.

Las alternativas a la implementación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión que se consideran son las siguientes:

- Si la Universidad del Valle sede Tuluá decide satisfacer esta necesidad mediante la estructuración de Cursos GRATUITOS para los estudiantes de pregrado, complementarios y equivalentes a un “Diplomado en Gerencia Financiera”, el cual tiene una duración de 130 horas, ofrece la capacidad de atender 25 estudiantes por curso y se estima cada uno de estos en un valor total de Veintiséis Millones Doscientos Quince Mil Trescientos Pesos (\$26'215.300=)⁴⁴, de los cuales se presupuesta realizar 2 en el año.

Esta alternativa bajo las mismas condiciones de la Inflación para los 5 años del 3% y la TIO representada por las TES en Colombia 9.68% EA, representa un Costo anual Equivalente (CAE) de Cincuenta y Cinco Millones Trescientos Sesenta Y Nueve Mil Seiscientos Sesenta y uno pesos (\$55'369.661=).

ANEXO H. Alternativa por la Modalidad de Cursos Tipo Diplomado.

⁴⁴ Oficina de Extensión y Proyección Social, Universidad del Valle sede Tuluá.

- Si la Universidad del Valle sede Tuluá decide satisfacer esta necesidad mediante la Subcontratación del servicio de asesoría Financiera para los proyectos de los estudiantes.

Se tuvo la oportunidad de establecer que en Tuluá no hay en la actualidad, una “empresa” que en su portafolio de servicios ofrezca la asesoría financiera para proyectos de inversión, por lo que de manera alternativa se buscaron profesionales quienes a partir de gozar de un buen grado de Reconocimiento en el medio, presten éste servicio de modo particular. A éstos Profesionales se les formularon las siguientes preguntas.

¿Cuánto llega a costar acceder a un servicio de asesoría Financiera para diseñar éste módulo en un proyecto de inversión?

¿Existe alguna relación explícita que nos indique el costo de este servicio para un proyecto?

Los resultados obtenidos en esta investigación son los siguientes:

PROFESIONAL 1.
SR. VÍCTOR HUGO LAMILLA MORENO
Contador Público
Unidad Central del Valle
Especialista en Gerencia Financiera
Universidad Libre-Cali
Asesor y Consultor en Economía Solidaria

Actualmente se desempeña como Director Comercial de COPROCENVA en la Ciudad de Buga (V). A las preguntas formuladas contestó lo siguiente:

“El Valor que estimo por concepto de prestación del servicio de asesoría para el diseño Financiero de un proyecto no es fijo, más bien se tienen en cuenta algunas variables respecto del mismo como son: el tamaño del Proyecto, la Actividad que va a Desarrollar, la Capacidad de Pago del cliente, entre otras.

De todas formas se realiza una estimación inicial, también hay que determinar bajo que modalidad de relación se está manejando la asesoría, pues puede ser Académica, Comercial, etc., y según corresponda también influye en el Valor a cobrar.

Normalmente cuando presto éste tipo de servicio a nivel comercial, prefiero atender aquellos proyectos que me representen ingresos mínimo en el rango del \$1´500.000= y los \$2´000.000=”⁴⁵.

⁴⁵ENTREVISTA con Sr. Víctor Hugo Lamilla M, Director Comercial COPROCENVA (Buga). Tuluá, 13 de Octubre de 2012.

PROFESIONAL 2.
SR. MAURICIO MEJÍA
MBA

Universidad Tecnológica de Pereira.

Actualmente se desempeña como Director Financiero a nivel Regional (Buga-Palmira) para la empresa COMFANDI, además también presta sus servicios como Docente en el Área de Finanzas en la Universidad del Valle sede Tuluá, entre otras. A las preguntas formuladas contestó lo siguiente:

“Los costos que puede llegar a tener un servicio de éstos, depende de muy diversas circunstancias, desde el contexto en el que se presta el servicio, y pasando por las características del proyecto mismo. La tarifa que se imponga para el servicio también depende en gran medida del Good Will del profesional que lo presta, pues es normal encontrar en el medio aquellos que cobran desde aproximadamente US25= la hora de consulta, hasta quienes cobran aproximadamente US100= la hora.

Por lo demás no hay una tabla específica para valorar la prestación de éste tipo de servicios”⁴⁶.

Lo siguiente es establecer un número promedio de horas estimado para el desarrollar teóricamente el módulo financiero de un proyecto. Como no existe una estimación formal, se va a tomar por referencia la cantidad de horas que se dedica a la enseñanza de estos módulos en diplomados dictados por instituciones educativas reconocidas.

Para esta estimación se cuenta con la referencia de Cuatro (4) instituciones:

La Universidad del Valle sede Tuluá cuenta con un “Diplomado en Gerencia Financiera con una duración Total de 130 horas, de las cuales dedican 20 horas a el desarrollo de los módulos correspondientes a la Planificación Financiera y la Elaboración de Presupuestos de Costos y Gastos”⁴⁷.

La Universidad Tecnológica de México cuenta con un “Diplomado en Finanzas”, el cual está compuesto por cuatro (4) módulos, con una duración total de cincuenta y seis (56) horas, dedica un módulo a la “Valuación” financiera el cual tiene una duración de catorce (14) horas⁴⁸.

El INCAE BUSINESS SCHOOL cuenta con un “Programa de Especialización en Finanzas” establecido como equivalente a un Diplomado con duración de Ciento

⁴⁶ ENTREVISTA con Sr. Mauricio Mejía, Docente Universidad del Valle (Tuluá). Tuluá, 21 de Octubre de 2012.

⁴⁷ Oficina de Extensión y Proyección Social, Universidad del Valle sede Tuluá.

⁴⁸ Disponible en internet: <http://www.incae.edu.co/>

Cincuenta (150) horas, distribuido en (tres) 3 módulos de Cincuenta (50) horas cada uno, y a su vez el tercer módulo “Finanzas Avanzadas” está compuesto por tres temas (50 horas/3 temas= 17 horas por tema aproximadamente), entre ellos la evaluación de proyectos⁴⁹.

La Universidad Iberoamericana Puebla cuenta con un “Diplomado en Finanzas para No Financieros” el cual tiene una duración de Ciento Veinte (120) horas, dividido en Cinco (5) módulos, dedicando al módulo 1 “Las Finanzas en la empresa y el Diagnostico Financiero” una duración promedio de Veinticuatro (24) horas⁵⁰.

Por lo que se tienen los siguientes datos para promediar ($20+14+17+24=55$, ahora $55/3=18.75$) éste último sería un promedio de horas estimado para el diseño del módulo financiero de un proyecto; sin embargo hay que tener en cuenta la complejidad y el tamaño del proyecto, entre otros factores, los cuales pueden modificar significativamente el número de horas requeridos para lograrlo.

Si con esta información se parte del supuesto que las horas de asesoría financiera destinadas para un proyecto medianamente complejo son 20 horas, entonces:

Según lo planteado por el profesional 1.

$\$1'500.000/20 \text{ h} = \75.000 hora de consulta.

Según lo planteado por el profesional 2.

Se saca el promedio del rango para hallar el costo estimado de la hora consulta:

$US25+US100=US125/2=US62.5$ hora x \$1800 (TRM) = \$112.500= hora de consulta.

Ahora el costo total de ésta asesoría para el proyecto:

$\$112.500= \times 20 \text{ horas} = \$2'250.000=$

Según el supuesto planteado, para acceder a un servicio de asesoría particular con el profesional 1.

Costo promedio anual del Proyecto.	$\$7'655.646=$
Costo 20 horas con el profesional 1. ÷ $\$1'500.000=$	
Proyectos a atender	5.1 proyectos

⁴⁹ Disponible en internet: <http://conocimiento.incae.edu/ES/educacion-ejecutiva/seminarios/datos/5598.pdf>

⁵⁰ Disponible en internet: <http://www.iberopuebla.edu.mx/educacioncontinua/img/finanzas.pdf>

Se logra obtener asesoría para el diseño financiero de Cinco (5) proyectos completos por un valor de \$7'500.000= con 20 horas de asesoría para cada uno.

Según el supuesto planteado, para acceder a un servicio de asesoría particular con el profesional 2.

Costo promedio anual del Proyecto.	\$7'655.646=
Costo 20 horas con el profesional 1.	÷ \$2'250.000=
Proyectos a atender	3.4 proyectos

Se logra obtener asesoría para el diseño financiero de Tres (3) proyectos completos por un valor de \$6'750.000= con 20 horas de asesoría para cada uno.

Bajo el supuesto de que a cada proyecto se dedican 20 horas en promedio, si se equipara al horario de servicio que se estima para el Grupo de Estudio tenemos la siguiente información:

- Horas promedio por proyecto: 20 horas
- Atención: 4 horas diarias, 5 días a la semana (20 horas semanales).
- Semanas en el periodo académico: 18 semanas programadas.

Lo que quiere decir que en promedio se lograría atender un (1) proyecto semanal, es decir que por semestre se atenderían 18 proyectos o lo mismo 36 proyectos anuales.

Utilizando los datos estimados por el profesional 1 los cuales son los más favorables, esta alternativa representa un Costo Anual Equivalente (CAE) de cincuenta y siete millones Veintisiete Mil Treinta y Cinco Pesos (\$57'027.035=).

ANEXO I. Alternativa por Subcontratación de asesoría financiera para los Proyectos de los Estudiantes.

Ahora lo importante es lograr concluir cuantos proyectos se encontrará en capacidad de atender anualmente el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión de la Universidad del Valle sede Tuluá, pero esta realidad sólo es posible determinarla a través de la experiencia.

Se considera conveniente para todas las alternativas la realización de una Proyección de Egresos mediante la cual se observen las incidencias económicas del funcionamiento y se establezca el Costo Anual Equivalente para cada alternativa.

- Si la Universidad del Valle sede Tuluá decide satisfacer esta necesidad educativa mediante la implementación del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, se asumen las mismas condiciones respecto al horario de atención y las horas dedicadas por proyecto que en la alternativa anterior.

Para este caso el Costo Anual Equivalente es de Cincuenta y Dos Millones Ciento Noventa y Ocho Mil Novecientos Noventa y Dos pesos (\$52'198.992=).

De modo que al comparar las tres alternativas:

- CAE Cursos tipo Diplomado: \$55'369.661=
- CAE Sub contratación de Asesoría Financiera: \$57'027.035=
- CAE Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión \$52'198.992=

De aquí se logra concluir que la alternativa que tiene el Menor Costo Anual Equivalente (CAE) es la del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, por lo tanto representa la mejor alternativa.

Para la elaboración de los flujos correspondientes se tuvo la siguiente consideración:

En ausencia de una estimación oficial utilizada como Tasa de Interés de Oportunidad (TIO) por parte de la Universidad del Valle para valorar este tipo de alternativas de inversión, considerando que la institución es sin ánimo de lucro, es decir no realiza inversiones que manejen propensión al riesgo para generar beneficios económicos, por lo que no hay que considerar tampoco un premio al riesgo, se asume para éste proyecto en particular como TIO el rendimiento ofrecido por las denominadas TES en Colombia, rendimiento que actualmente asciende al 9,68% EA (Noviembre 8 de 2012) y han mantenido durante los seis (6) últimos años la calificación AAA, por parte de las autoridades competentes, lo que certifica la ausencia de cualquier precedente especulativo respecto a su solidez en el mediano plazo.

ANEXO D. Proyección de Egresos del Proyecto.

Además hay que tener en cuenta el valor agregado que este proyecto representa para la Universidad como tal y para los estudiantes que se permitan la oportunidad de hacer parte estructural de una experiencia tan enriquecedora como ésta, la cual indudablemente servirá para potenciar significativamente sus competencias en el área de las Finanzas.

11. ASPECTOS LEGALES

11.1 REQUISITOS LEGALES

En la Universidad del Valle, existe actualmente un “marco estatutario” por el cual se regula todo lo concerniente a los diversos grupos que en materia de estudio, investigación, desarrollo y/o semilleros se gesten al interior de la misma. Dicha normatividad, procede del Consejo Superior, Consejo Académico y la Rectoría de la Universidad del Valle.

Según ésta información, el procedimiento respectivo para la institucionalización del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión al interior de la Universidad del Valle, corresponde sea adelantado ante la Oficina de Asuntos Estudiantiles, la cual se encuentra adscrita a la Vicerrectoría de Bienestar universitario.

Para el caso de éste proyecto, las resoluciones que nos competen, son las siguientes:

Resolución No. 060 del Consejo Académico de la Universidad del Valle (Abril 8 de 1999) "Por la cual se precisan las condiciones para el reconocimiento académico de actividades extracurriculares de los Grupos de Trabajo Estudiantil".

Resolución N° 054 del Consejo Académico de la Universidad del Valle (Abril 17 de 1997) “Por la cual se establecen los mecanismos para el reconocimiento de las actividades extracurriculares e investigativas de los Grupos de Trabajo Estudiantil de la Universidad del Valle”.

ANEXO E. Resolución N° 900 de la Rectoría de la Universidad del Valle (Abril 21 de 1997) "Por la cual se reconoce la personalidad jurídica a los Grupos de Trabajo Estudiantil de la Universidad del Valle".

ANEXO G. Resolución N° 092 de la Rectoría de la Universidad del Valle (Enero 20 de 1995 "Por la cual se establecen los mecanismos y condiciones para la adjudicación de espacios a los Grupos de Trabajo Estudiantil de la Universidad del Valle".

De modo que para la institucionalización del Grupo de Estudio y la obtención de Apoyo por parte de la Universidad del Valle, debemos acogernos a esta normatividad y realizar las gestiones correspondientes.

12. CONCLUSIONES

La investigación realizada al interior de la Universidad del Valle y a través de su página Web, demuestra que los Grupos de Estudio son una modalidad de amplia aceptación entre los estudiantes, por lo que actualmente existe un elevado número de los mismos funcionando. Por otra parte el análisis de entorno realizado a través de la encuesta arroja la conclusión que los estudiantes de la Universidad del Valle sede Tuluá de los programas académicos de pre-grado, se encuentran muy interesados en participar de ésta unidad de apoyo complementaria con el fin de fortalecer sus conocimientos en los temas financieros incluidos en el portafolio de servicios que se logró establecer para éste Grupo.

El Estudio Legal y Administrativo realizado para el desarrollo de éste proyecto, demuestra que existe una normatividad clara al interior de la Universidad para la creación de Grupos de Estudio, compuesta por requerimientos alcanzables, lo cual favorece éstas iniciativas siempre que se mantengan y sean consecuentes con sus propósitos ya sean académicos, deportivos o culturales, y se enmarquen dentro de lo referido por la institución.

La Universidad del Valle habitualmente hace uso dentro de las labores normales de varias de sus dependencias, de recursos materiales, tecnológicos y demás, muy similares a los que el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión requiere para que sea implementado y Puesto en Marcha en la sede Tuluá, lo que ofrece una expectativa muy favorable frente a evaluar la facilidad de la Universidad para Proveerlos. El Estudio Técnico concluye que basta con la destinación de los mismos o de los recursos económicos para solventarlos, pues su consecución Sí es posible en el entorno inmediato a la Universidad.

Se determinaron las inversiones requeridas por el Proyecto, y se elaboraron las proyecciones financieras que permiten discriminarlas con claridad, además de lograr establecer las fuentes de las cuales deben proceder los recursos, y los encargados de la gestión de los mismos. Se establece que el Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI) es la alternativa que satisface las necesidades expuestas a la vez que representa el Menor Costo Anual Equivalente, dando como resultado la factibilidad Económica y Social del Proyecto. Se concluye que tanto para la Universidad como para los Estudiantes de la sede Tuluá, es favorable la implementación y Puesta en Marcha del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión.

13. RECOMENDACIONES

Como recomendaciones se sugiere lo siguiente:

- ✓ Adoptar el modelo de estructura organizacional planteado ya que garantiza el carácter permanente del servicio ofertado al interior de la Universidad del Valle sede Tuluá.
- ✓ Que la Coordinación del Programa de Administración de Empresas de la sede Tuluá en cooperación con la dirección del Centro de Emprendimiento y Desarrollo (CEDES), respalden la Gestión oportuna para la Formalización del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión (GEFI) ante las dependencias que corresponda al interior de la Universidad del Valle, con el fin de obtener satisfactoriamente los recursos necesarios para la implementación y puesta en marcha del proyecto.
- ✓ Una vez creado el Grupo de Estudio se recomienda que sus labores se coordinen con las funciones que viene cumpliendo el Centro de Emprendimiento y Desarrollo (CEDES), como apoyo a los estudiantes para la formulación teórica del módulo financiero en los proyectos que así lo requieran.
- ✓ Dado el buen funcionamiento del Grupo de Estudio en Finanzas de Inversión, extender el alcance de sus dinámicas hacia la Comunidad en general.
- ✓ Buscar establecer alianzas estratégicas con empresas de la región, a fin de lograr dinámicas que impliquen el beneficio mutuo entre estas, la Universidad y los Estudiantes.
- ✓ Promover la implementación de este modelo en las Sedes Regionales de la Universidad del Valle, a fin de que todos sus estudiantes, tengan la oportunidad de participar de estas dinámicas académicas complementarias y fortalecer sus competencias en el área financiera.

BIBLIOGRAFÍA

BETANCOURT, Benjamín. Análisis Sectorial Y Competitividad. 2007. Ed. Poemia. 212 p.

CASTILLO H, Alicia. Emprendedores Como Creadores De Riqueza Y Desarrollo Regional, Editorial INTEC-CHILE.

DÁVILA, Carlos. Teorías Organizacionales y Administración, Enfoque crítico. Mc Graw Hill, 1985. 246 P.

MEDINA, Javier Enrique. Competitividad y Desarrollo Social, Retos y Perspectivas. Universidad del Valle. 1998. 528 P.

MÉNDEZ, Rafael. Formulación y Evaluación de Proyectos, Enfoque para Emprendedores. Quinta edición. Impreso por: QuebecorWorld. 405 p.

MURPHY, John J. Análisis Técnico de los Mercados Financieros. Gestión 2000. 547p.

LEÓN GARCÍA. Oscar S. Administración Financiera- Fundamentos y Aplicaciones. 4° edición. 574 p.

SCHNARCH, Alejandro. Creatividad Aplicada, Como Estimular y Desarrollar la Creatividad a Nivel Personal, Grupal y Empresarial. Segunda edición. Ecoe ediciones 2008. 135 P.

ORTIZ ANAYA, Héctor. Finanzas Básicas para no Financieros, Editorial Cengage.

SCHUMPETER, J.A. Capitalismo, Socialismo y Democracia. 3° edición. NewYork. Harper y Brothers. 1950. 533 p.

Guía del Mercado de Valores. Colombia Capital 2011. Formato digital.

Infografía

Disponible en internet:

http://tulua.univalle.edu.co/images/stories/ReglamentoTreabajo_deGrado-v2009.pdf

Disponible en internet:

http://darien.univalle.edu.co//index.php?option=com_remository&Itemid=31

Disponible en internet:
http://www.aniorte-nic.net/apunt_terap_famil_2.htm

Disponible en internet:
<http://www.unitec.mx/PDF/diplomados/Finanzas.pdf>

Disponible en internet:
<http://conocimiento.incae.edu/ES/educacionejecutiva/seminarios/datos/5598.pdf>

Disponible en internet:
<http://www.iberopuebla.edu.mx/educacioncontinua/img/finanzas.pdf>

Disponible en internet:
<http://www.fundacionbancolombia.org/noticias/el-programa-de-educacion-financiera-es-incorporado-al-pei.html>

Disponible en internet:
<http://www.eafit.edu.co/Paginas/index.aspx>

Disponible en internet:
http://www.icesi.edu.co/laboratorio_financiero/

Disponible en internet:
<http://www.ingresarios.com/group/crculodeinversionistasdelauniversidaddelosandes>

Disponible en internet:
http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012

Disponible en internet:
<http://www.mineducacion.gov.co/cvn/1665/w3-article-309496.html>

Disponible en internet:
<http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/contenido/contenido.aspx?conID=693&catID=301&pagID=381>

Disponible en internet:
<http://www.dell.com/co/p/popular-desktop-deals?ST=computadoras&dgc=ST&cid=77741&lid=1987446>

Disponible en internet: <http://www.dinero.com/opinion/columnistas/articulo/se-salvan-mercados/156721>

Disponible en internet: <http://www.eltiempo.com/archivo/documento/MAM-94285>

Disponible en internet: <http://www.portafolio.co/columnistas/la-educacion-financiera>

Disponible en internet:
http://www.asobancaria.com/portal/page/portal/Asobancaria/publicaciones/economica_financiera/semana_economica/2012

Disponible en internet:
<http://journal.ean.edu.co/index.php/Revista/article/viewFile/275/248>

Disponible en internet:
<http://www.monografias.com/trabajos10/prin/prin2.shtml#glo>


Disponible en internet:
<http://www.eumed.net/dices/definicion.php?dic=3&def=317>

Disponible en internet:
<http://www.eluniversal.com.co/cartagena/educacion/mineducacion-lanza-programa-de-educacion-financiera-para-colegios-publicos-64027>

Disponible en internet:
<http://www.bancadelasoportunidades.gov.co/contenido/contenido.aspx?conID=693&catID=301&pagID=381>

ANEXO A.

Documento “INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE GRUPOS ESTUDIANTILES



VICERECTORIA DE BIENESTAR UNIVERSITARIO
Sección de Desarrollo Humano y Promoción
Socioeconómica
Programa de Asuntos Estudiantiles

INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE GRUPOS ESTUDIANTILES
Página 1 de 2

Fecha de Solicitud: Día Mes Año

Nombre del Grupo:

Grupo:

Coordinador(a):

Suplente:

Correo Electrónico del Grupo:

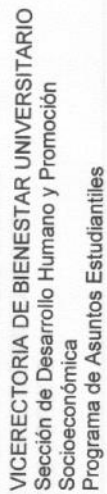
Periodo Académico

Fecha de Constitución del

Día Mes Año

INTEGRANTES DEL GRUPO							
Nombre	Monitoria SI o No	Tiempo Disponible Semanal (Horas)	Horas Dedicación Semanal	Código	Prog. Acad	Teléfono	Correo Electrónico Personal
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							
6.							
7.							
8.							
9.							
10.							
11.							

Si el espacio es insuficiente por favor anexe la información en otra hoja



**INSCRIPCIÓN Y ACTUALIZACIÓN PARA EL
RECONOCIMIENTO INSTITUCIONAL DE
GRUPOS ESTUDIANTILES**

Pagina 2 de 2

RELACIÓN DEL GRUPO CON ORGANIZACIONES DE ORDEN MUNICIPAL, DEPARTAMENTAL, NACIONAL O INTERNACIONAL													
ORGANIZACIÓN	TIPO												
HORARIO DE ACTIVIDADES DEL GRUPO:													
<table border="1"> <tr> <th colspan="2">PARA SU APROBACIÓN</th> </tr> <tr> <td>DIRECTOR DEL PROGRAMA ACADÉMICO</td> <td>PROFESOR TUTOR</td> </tr> <tr> <td>NOMBRE:</td> <td>NOMBRE:</td> </tr> <tr> <td>PROGRAMA ACADÉMICO:</td> <td>PROGRAMA ACADÉMICO:</td> </tr> <tr> <td>FACULTAD O INSTITUTO</td> <td>FACULTAD O INSTITUTO</td> </tr> <tr> <td>FIRMA</td> <td>FIRMA</td> </tr> </table>		PARA SU APROBACIÓN		DIRECTOR DEL PROGRAMA ACADÉMICO	PROFESOR TUTOR	NOMBRE:	NOMBRE:	PROGRAMA ACADÉMICO:	PROGRAMA ACADÉMICO:	FACULTAD O INSTITUTO	FACULTAD O INSTITUTO	FIRMA	FIRMA
PARA SU APROBACIÓN													
DIRECTOR DEL PROGRAMA ACADÉMICO	PROFESOR TUTOR												
NOMBRE:	NOMBRE:												
PROGRAMA ACADÉMICO:	PROGRAMA ACADÉMICO:												
FACULTAD O INSTITUTO	FACULTAD O INSTITUTO												
FIRMA	FIRMA												
APROBACIÓN DEL ORDENADOR DE GASTOS DE LA DEPENDENCIA (DECANO / DIRECTOR DE INSTITUTO ACADÉMICO)													
FIRMA													
ANEXAR:													
<ul style="list-style-type: none"> • Plan de Trabajo Ejecutado (sólo para actualizaciones) • Fotocopias de tabulados de Matrícula Académica vigentes de los integrantes del grupo. • Proyecto o plan de trabajo del período académico presentado por el grupo, aprobado por el director y tutor. 													
Espacio a Diligenciar por el Director del Programa Académico													
Temática del Grupo:													
Clasificación del Grupo: <input type="checkbox"/> 1. Investigativo <input type="checkbox"/> 2. Académico <input type="checkbox"/> 3. Ecológico <input type="checkbox"/> 4. Histórico <input type="checkbox"/> 5. Social													
APROBADO <input type="checkbox"/>	NO APROBADO <input type="checkbox"/>												
OBSERVACIONES													
FIRMA DEL COORDINADOR DEL PROGRAMA DE ASUNTOS ESTUDIANTILES													
FIRMA DEL VICERRECTOR DE BIENESTAR													

Elaborado por: Área de Calidad y Mejoramiento
Oficina de Planeación y Desarrollo Institucional

ANEXO B.

RESOLUCIÓN 054 DEL CONSEJO ACADÉMICO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE ABRIL 17 DE 1997.

UNIVERSIDAD DEL VALLE

CONSEJO ACADEMICO

RESOLUCION No. 054

Abril 17 de 1997

"Por la cual se establecen los mecanismos y condiciones para el reconocimiento de las actividades extracurriculares e investigativas de los *Grupos de Trabajo Estudiantil* de la Universidad del Valle"

EL CONSEJO ACADEMICO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE,
en uso de las atribuciones que le confiere el Artículo 5o. y el literal c)
del Artículo 20 del Estatuto General, y

CONSIDERANDO :

1. Que la misión esencial de la Universidad es educar y formar y por lo tanto, reconoce la importancia del estamento estudiantil para el cumplimiento de su misión;
2. Que la Educación Superior es un servicio público que posibilita el desarrollo de las potencialidades del ser humano de una manera integral;
3. Que el Artículo 69 de la Constitución Política de Colombia y el Artículo 28 de la Ley 30 de 1992, establecen la autonomía universitaria para que las institución de Educación Superior tengan el derecho a darse y modificar sus estatutos, designar sus autoridades académicas y administrativas, crear, organizar y desarrollar sus programas académicos, definir y asignar sus labores formativas, académicas, docentes, científicas y culturales, otorgar los títulos correspondientes, seleccionar a sus profesores, admitir a sus alumnos y adoptar sus correspondientes regímenes y establecer, arbitrar y aplicar sus recursos para el cumplimiento de su misión social y de su función institucional;
4. Que desde hace algún tiempo, por iniciativa de los estudiantes, y con el apoyo de la Dirección Universitaria, se ha fortalecido la dinámica de los Grupos de Trabajo Estudiantil como un mecanismo alternativo y autónomo de desarrollo universitario;
5. Que en la actualidad existe un considerable número de Grupos de Trabajo Estudiantil en las distintas Sedes de la Universidad que, con sus actividades ecológicas, políticas, culturales, artísticas, deportivas, académicas e investigativas, contribuyen, en forma

significativa, a la realización académica y extracurricular que complementa la formación integral propuesta por la Universidad;

6. Que la realización de las actividades extracurriculares, interdisciplinarias y de extensión a la comunidad contribuyen, de manera especial, al logro de la misión esencial de la Universidad;
7. Que la Universidad debe brindar su apoyo institucional a los Grupos de Trabajo Estudiantil cuyas actividades se enmarquen dentro de la misión de la Universidad y de sus normas y reglamentos,

RESUELVE:

ARTICULO 1o. La Universidad, a través de la Vicerrectoría de Bienestar Universitario, reconocerá a las actividades extracurriculares e investigativas de los **Grupos de Trabajo Estudiantil**, de acuerdo con la caracterización de sus iniciativas y proyectos a partir de los siguientes lineamientos generales:

1. Trabajos y proyectos académicos unidisciplinarios
2. Trabajos y proyectos interdisciplinarios
3. Trabajos y proyectos de servicio social y extensión a la comunidad

PARAGRAFO. Los informes y proyectos de los **Grupos de Trabajo Estudiantil** serán radicados en la Vicerrectoría Académica de la Universidad. Esta Dependencia fijará los términos y el protocolo correspondientes.

ARTICULO 2o. El Comité de Currículum de la Universidad, después de hacer la evaluación y estudio respectivo de las actividades de los Grupos de Trabajo Estudiantil, definirá la forma como estos proyectos harán parte de los programas académicos de la Universidad para la asignación de créditos, en concordancia con la estructura académica y curricular de la Institución.

ARTICULO 3o. La Universidad reconocerá las actividades de los Grupos de Trabajo Estudiantil a través del Comité de Curriculum de la Universidad del Valle. Ese Comité analizará la evaluación periódica de los proyectos y actividades extracurriculares e investigativas para la asignación de los respectivos créditos.

PARAGRAFO 1o. El Comité de Curriculum de la Universidad establecerá un sistema de reconocimiento de créditos para las actividades de los Grupos de Trabajo Estudiantil; estos créditos harán parte de la franja de electivas.

PARAGRAFO 2o. Tanto la aprobación y posterior seguimiento de los proyectos hasta el informe final y/o su evaluación, deben ser programáticos y equivalentes con los términos que establezca el Comité de Curriculum de la Universidad.

PARAGRAFO 3o. Para el caso de proyectos y actividades programadas cuya realización requiera dos o más semestres académicos, el Comité de Curriculum de la Universidad podrá solicitar a los Grupos de Trabajo Estudiantil informes parciales que, en todo caso, serán presentados semestralmente.

ARTICULO 4o. Los informes y proyectos de carácter investigativo de los Grupos de Trabajo Estudiantil presentados ante el Comité de Curriculum serán remitidos al Comité Central de Investigaciones para obtener un concepto académico que permita una mejor evaluación de dichas iniciativas.

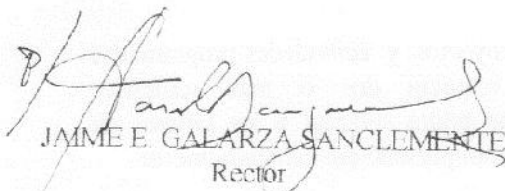
ARTICULO 5o. Al término del periodo establecido para la realización de los proyectos y con base en el informe que presente al Comité de Curriculum, el Programa Académico en el cual estén inscritos los estudiantes acreditados, tramitará las equivalencias respectivas, a solicitud de los estudiantes interesados.

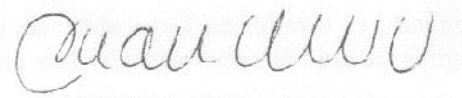
ARTICULO 6o. El Comité de Currículum rendirá un informe semestral al Consejo Académico sobre las actividades acreditadas a los Grupos de Trabajo Estudiantil y los desarrollos alcanzados.

COMUNIQUESE Y CUMPLASE

Dada en Santiago de Cali, en el salón de reuniones del Consejo Académico, a los días 17 del mes de Abril de 1997.

El Presidente,


JAMME E. GALARZA SANCLEMENTE
Rector


JUAN MANUEL JARAMILLO URIBE
Secretario General

ANEXO C.

CRONOGRAMA

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA IMPLEMENTACION, FORMALIZACION Y PUESTA EN MARCHA DEL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION																																		
ACTIVIDADES	oct-12		nov-12				dic-12				ene-13				feb-13				mar-13				abr-13				may-13				jun-12			
SEMANAS	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
DISEÑAR LA PRESENTACION PARA PROMOCIONAR EL GRUPO DE ESTUDIO	16																																	
GESTIONAR LOS RECURSOS PARA LA PRESENTACION DEL GRUPO DE ESTUDIO	17																																	
REALIZAR LA CONVOCATORIA A TRAVES DE CORREO ELECTRONICO A LOS ESTUDIANTES SE LA UNIVERSIDAD PARA QUE ASISTAN AL LANZAMIENTO DEL GRUPO DE ESTUDIO	17																																	
REALIZAR LA REUNION DEL LANZAMIENTO DEL GRUPO DE ESTUDIO	23																																	
ENVIAR INFORMACION A LOS INTERESADOS SOBRE TEMAS A DESARROLLAR EN EL GRUPO DE ESTUDIO			7																															
GESTIONAR LA LOGISTICA NECESARIA CON (CEDES) PARA REALIZAR LA PRESENTACION DEL GRUPO DE ESTUDIO EN EL MARCO DE LA EXPRESION UNIVERSITARIA				8																														
CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA IMPLEMENTACION, FORMALIZACION Y PUESTA EN MARCHA DEL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION																																		
Actividades	oct-12		nov-12				dic-12				ene-13				feb-13				mar-13				abr-13				may-13				jun-12			
semanas	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
REALIZAR LA PRESENTACION DEL GRUPO DE ESTUDIO EN EL MARCO DE LA SEMANA DE LA EXPRESION UNIVERSITARIA					27																													
DE LOS ESTUDIANTES QUE MOSTRARON INTERES DURANTE EL EVENTO DE LA SEMANA DE LA EXPRESION UNIVERSITARIA						26																												
APLICAR UN FILTRO DE LOS PERFILES MAS IDONEOS PARA LOS CARGOS DEL GRUPO DE ESTUDIO												14																						
SELECCIONAR DENTRO DE LOS CANDIDATOS LOS ESTUDIANTES QUE OCUPARAN LOS CARGOS DENTRO DEL GRUPO DE ESTUDIO												14																						
EN EL PERIODO DE VACACIONES SE TRABAJA EN EQUIPO CON LA DIRECCION DE (CEDES) PARA IMPLEMENTAR EL TEMARIO DEL CONTENIDO DE LAS SESIONES																																		

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA IMPLEMENTACION, FORMALIZACION Y PUESTA EN MARCHA DEL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION																																		
Actividades	oct-12		nov-12				dic-12				ene-13				feb-13				mar-13				abr-13				may-13				jun-12			
semanas	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
GESTIONAR LA DOCUMENTACION PARA PRESENTAR EL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION ANTE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE PARA SU FORMALIZACION												21	28																					
NIVELACION DE CONOCIMIENTOS ENTRE LOS MIEMBROS DE LA ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL DEL GRUPO DE ESTUDIO																																		
REALIZAR LA CONVOCATORIA GENERAL A LOS ESTUDIANTES DE LA UNIVERSIDAD LOS CUALES ESTEN INTERESADOS EN PARTICIPAR EN LA DINAMICO DEL GRUPO DE ESTUDIO																																		
GESTIONAR LOS RECURSOS PARA REALIZAR LA REUNION EL DIA 25 DE FEBRERO																																		

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA IMPLEMENTACION, FORMALIZACION Y PUESTA EN MARCHA DEL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION																																		
Actividades	oct-12		nov-12				dic-12				ene-13				feb-13				mar-13				abr-13				may-13				jun-12			
semanas	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
DAR A CONOCER EL CONTENIDO Y LA PROGRAMACION DE LAS ACTIVIDADES PARA EL PERIODO ACADEMICO FEBRERO-JUNIO																25																		
ASESORIAS (TRABAJO O IDEAS DE NEGOCIO)																																		
LOGISTICA PARA LA REALIZACION DE REUNIONES DEL MES																			4															
CAPACITACION TEORICA SOBRE LAS TASAS DE INTERES																																		
TALLER PRACTICO CON RESPECTO A LAS TASAS DE INTERES																																		
SESION DE AFIANZAMIENTO																																		
LOGISTICA PARA LA REALIZACION DE REUNIONES DEL MES																																		
CAPACITACION TEORICA SOBRE FUENTES DE FINANCIACION																																		
TALLER PRACTICO CON RESPECTO A FUENTES DE FINANCIACION																																		
SESION DE AFIANZAMIENTO																																		

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES PARA LA IMPLEMENTACION, FORMALIZACION Y PUESTA EN MARCHA																																		
DEL GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION																																		
Actividades	oct-12		nov-12				dic-12				ene-13				feb-13				mar-13				abr-13				may-13				jun-12			
semanas	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
LOGISTICA PARA LA REALIZACION DE REUNIONES DEL MES																											2							
CAPACITACION TEORICA SOBRE FLUJOS DE EFECTIVO																																		
TALLER PRACTICO CON RESPECTO A FLUJOS DE EFECTIVO																																		
SESION DE AFIANZAMIENTO																																		
INFORME DE GESTION																																		
PROGRAMACION ACTIVIDADES PARA EL PROXIMO SEMESTRE																																		

ANEXO D.

Proyección de Egresos del Proyecto.

PROYECCION DE EGRESOS A 5 AÑOS GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSION (CONTRATO POR PRESTACION DE SERVICIOS)						
CIFRAS EN PESOS COLOMBIANOS (\$)						
CONCEPTO / AÑOS	-	1	2	3	4	5
GASTOS ANUALES DE ADMINISTRACIÓN:						
OCUPACION OFICINA PERMANENTE		(8.000.000)	(8.240.000)	(8.487.200)	(8.741.816)	(9.004.070)
OCUPACION ESPACIO ACTIVIDADES		(2.400.000)	(2.472.000)	(2.546.160)	(2.622.545)	(2.701.221)
PAPELERÍA		(200.000)	(206.000)	(212.180)	(218.545)	(225.102)
CARPETAS		(50.000)	(51.500)	(53.045)	(54.636)	(56.275)
VIÁTICOS GASTOS TIMBRES Y CORREOS		(400.000)	(412.000)	(424.360)	(437.091)	(450.204)
RECURSOS PARA EVENTOS		(2.080.000)	(2.142.400)	(2.206.672)	(2.272.872)	(2.341.058)
TOTAL GASTOS ANUALES DE ADMINISTRACIÓN		(13.130.000)	(13.523.900)	(13.929.617)	(14.347.506)	(14.777.931)
GASTOS DE ANUALES DE PERSONAL:						
SALARIO COORDINADOR DEL GRUPO		(12.240.000)	(12.607.200)	(12.985.416)	(13.374.978)	(13.776.228)
AYUDA ECONÓMICA A LOS "MONITORES"		(21.013.632)	(21.644.041)	(22.293.362)	(22.962.163)	(23.651.028)
TOTAL GASTOS DE PERSONAL		(33.253.632)	(34.251.241)	(35.278.778)	(36.337.142)	(37.427.256)
INVERSIONES:						
TOTAL INVERSIONES	(11.421.000)					
TOTAL EGRESOS DEL PROYECTO	(11.421.000)	(46.383.632)	(47.775.141)	(49.208.395)	(50.684.647)	(52.205.186)
VALOR PRESENTE DE LOS EGRESOS	(11.421.000)	(42.289.964)	(39.714.317)	(37.295.538)	(35.024.074)	(32.890.952)
VPN	(198.635.844)					
COSTO ANUAL EQUIVALENTE	52.198.992					

ANEXO E.

Resolución 900 del 21 de abril de 1997

UNIVERSIDAD DEL VALLE

RECTORIA

RESOLUCION No. 900

Abril 21 de 1997

"Por la cual se reconoce la *Personalidad Jurídica* a los *Grupos de Trabajo Estudiantil* de la Universidad del Valle"

EL VICERRECTOR ADMINISTRATIVO DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE, con funciones delegadas de Rector mediante Resolución No. 891 de Abril 18 de 1991 y en uso de las atribuciones que le confiere el literal o) del Artículo 25 del Estatuto General, y

CONSIDERANDO :

1. Que de acuerdo con el Artículo 14 de la Constitución Política de Colombia, toda persona tiene derecho al reconocimiento de su personalidad jurídica;
2. Que la misma Constitución en sus Artículos 37 y 38 garantiza el derecho de libre reunión y asociación para el desarrollo de las distintas actividades que las personas realizan en sociedad;
3. Que la Educación Superior es un servicio público que posibilita el desarrollo de las potencialidades del ser humano de una manera integral, con el objetivo de desarrollar el espíritu creativo y el mejoramiento personal de los estudiantes, al igual que su formación académica y profesional;
4. Que el Artículo 69 de la Constitución Política de Colombia y el Artículo 28 de la Ley 30 de 1992, establecen la autonomía universitaria para que las instituciones de Educación Superior tengan el derecho a darse y modificar sus estatutos, designar sus autoridades académicas y administrativas, crear, organizar y desarrollar sus programas académicos, definir y asignar sus labores formativas, académicas, docentes, científicas y culturales, otorgar los títulos correspondientes, seleccionar a sus profesores, admitir a sus alumnos y adoptar sus correspondientes regímenes y establecer, arbitrar y aplicar sus recursos para el cumplimiento de su misión social y de su función institucional;
5. Que desde hace algún tiempo, por iniciativa de los estudiantes y con el apoyo de la Dirección Universitaria, se ha fortalecido la dinámica de los Grupos de Trabajo Estudiantil como un mecanismo alternativo y autónomo de desarrollo universitario,

RESUELVE:

ARTICULO 1o. La Vicerrectoría de Bienestar Universitario de la Universidad del Valle, mediante Resolución y por el término de un (1) año calendario, reconocerá la **Personalidad Jurídica** en la Universidad del Valle a los **Grupos de Trabajo Estudiantil Académicos y/o Científicos** que se inscriban ante ésta, siempre y cuando actúen de conformidad con la Ley, la Constitución Política de Colombia, el Estatuto General y demás normas reglamentarias de la Universidad.

PARAGRAFO 1o. Para efectos de este reconocimiento, cada Grupo de Trabajo Estudiantil Académico y/o Científico deberá nombrar un Coordinador responsable y su suplente, y quienes deberán acreditar su calidad de estudiantes regulares de la Universidad y actualizar su condición de responsables del Grupo, al inicio de cada periodo académico.

PARAGRAFO 2o. La Vicerrectoría de Bienestar Universitario de la Universidad expedirá un formato de inscripción y actualización para el reconocimiento, por parte de esta de la Personalidad Jurídica de los Grupos de Trabajo Estudiantil. Este formato contemplará el nombre del Grupo, plan de trabajo, fuentes de financiamiento, ubicación física en la Universidad, lista de integrantes y forma de organización de los mismos.

ARTICULO 2o. La renovación del reconocimiento de la Personalidad Jurídica de cada Grupo de Trabajo Estudiantil Académico y/o Científico está condicionado a la presentación de los informes semestrales de sus actividades programáticas.

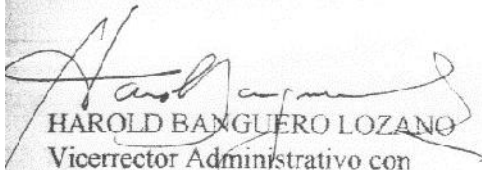
ARTICULO 3o. La Universidad hará un seguimiento del cumplimiento del plan de trabajo de cada Grupo de Trabajo Estudiantil.

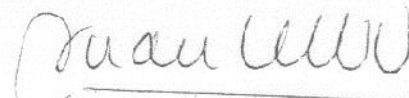
ARTICULO 4o.

El Consejo Académico podrá suspender la vigencia de la Personalidad Jurídica a aquellos Grupos de Trabajo Estudiantil que atenten contra el normal desarrollo de las actividades académicas o el orden público o desborden sus objetivos de ser manifestaciones pacíficas del derecho de unión.

COMUNIQUESE, NOTIFIQUESE Y CUMPLASE

Dada en Santiago de Cali, a los 21 días del mes de Abril de 1997.


HAROLD BANGUERO LOZANO
Vicerrector Administrativo con
funciones delegadas de Rector


JUAN MANUEL JARAMILLO URIBE
Secretario General

ANEXO F.

Inversiones del Proyecto

INVERSIONES:	
INVERSIÓN EN LICENCIAS DE SOFTWARE:	
COSTO POR USO DE PLATAFORMA DE INFORMACIÓN	
COSTO DE LICENCIA DE EXCEL 2010	(340.000)
EVAPROYECT	(88.000)
INVERSIÓN EN MUEBLES Y ENSERES:	
ARCHIVADOR METÁLICO DE 3 PUESTOS	(570.000)
6 MESAS DE COMPUTO	(516.000)
6 SILLAS ERGONOMICAS	(1.602.000)
6 SILLAS PARA LA ATENCION A USUARIOS	(648.000)
GRAPADORA Y PERFORADORA	(25.000)
INVERSIÓN EN EQUIPOS DE OFICINA:	
6 COMPUTADORES	(7.200.000)
1 IMPRESORA	(130.000)
INVERSIÓN EN LITERATURA:	
LIBROS GUÍA	(302.000)
TOTAL DE INVERSIONES	(11.421.000)

ANEXO G.

Resolución 092 de enero 20 de 1.995

UNIVERSIDAD DEL VALLE

R E C T O R I A

RESOLUCION No. 092

Enero 20 de 1995

"Por la cual se establecen los mecanismos y condiciones para la adjudicación de espacios a los Grupos de Trabajo Estudiantil de la Universidad del Valle"

EL RECTOR DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE, en uso de las facultades que le confiere el literal o) del Artículo 25o. del Estatuto General, y

C O N S I D E R A N D O :

1. Que la existencia de los Grupos de Trabajo Estudiantil responde a la necesidad de asociación de los estudiantes, para la realización específica de actividades y programas académicos y extracurriculares;
2. Que el desarrollo y crecimiento de los Grupos de Trabajo Estudiantil, plantea la necesidad de asignar y reglamentar espacios físicos, con el objeto de permitir que las diferentes actividades propuestas se hagan realidad;
3. Que desde hace algún tiempo, por iniciativa de los estudiantes y, con el apoyo de la dirección universitaria, se ha fortalecido una dinámica de los Grupos de Trabajo Estudiantil como un mecanismo alternativo y autónomo de desarrollo universitario;
4. Que en la actualidad existen más de treinta (30) Grupos de Trabajo Estudiantil en las Sedes de San Fernando y Meléndez, registradas en la Vicerrectoría de Bienestar Universitario que, con sus diversas actividades ecológicas, políticas, culturales, artísticas, deportivas, recreativas y académicas, contribuyen, en forma significativa, a la realización académica extracurricular que complementa la formación integral;

5. Que la realización de estas actividades académicas y extracurriculares contribuye, de manera especial, al logro de la misión esencial de la Universidad cual es la de "educar (...) y posibilitar la formación integral del ser humano dentro de un espíritu creativo que permita el mejoramiento personal y el desarrollo de una sociedad democrática, tolerante y comprometida con los deberes civiles y los derechos humanos" (Artículo 9o. del Acuerdo No. 001 de 1994 del Consejo Superior);
6. Que se hace fundamental el apoyo institucional que permita la consolidación de una cultura de los Grupos de Trabajo Estudiantil y, en consecuencia, el compromiso de la Dirección Universitaria frente a ellos;
7. Que la asignación de espacios a los Grupos de Trabajo Estudiantil debe tener en cuenta, los criterios de la autonomía, independencia y pluralidad de los mismos;

R E S U E L V E :

ARTICULO 1o. Asignar diferentes espacios físicos en las Sedes de la Universidad, a los Grupos de Trabajo Estudiantil registrados en la Vicerrectoría de Bienestar Universitario, ya sea en forma de espacios comunes o individuales, previo estudio, por parte de la Oficina de Planeación de la Universidad, de los espacios disponibles.

PARAGRAFO : Cuando se trate de asignar espacios en edificios donde funcionen Facultades o Institutos, la asignación debe tener en cuenta su concepto y su capacidad espacial disponible.

ARTICULO 2o. La Vicerrectoría de Bienestar Universitario, propondrá al Rector las condiciones mínimas para la adjudicación de estos espacios y un reglamento para su uso.

ARTICULO 3o. Crear una Comisión, adscrita a la Vicerrectoría de Bienestar Universitario, para la evaluación de las solicitudes de los Grupos de Trabajo Estudiantil, para la asignación de espacios y el control permanente del uso y manejo de los espacios físicos y de los distintos enseres e implementos asignados a éstos por la Universidad. Esta Comisión hará la evaluación periódica de los trabajos y actividades de los distintos Grupos de Trabajo.

ARTICULO 4o. La Comisión a que hace referencia el Artículo anterior, estará integrada por:

- a. El Vicerrector de Bienestar Universitario, quien lo presidirá, o su suplente.
- b. Un (1) delegado de la Oficina de Control Interno.
- c. Un (1) delegado de la División de Servicios de Apoyo.
- d. Dos (2) estudiantes, en representación de los Grupos de Trabajo Estudiantil con sus suplentes, elegidos en Asamblea de Delegados que será convocada anualmente por la Vicerrectoría de Bienestar Universitario.

PARAGRAFO 1o. La Asamblea de Delegados será presidida por los representantes a los Consejos Superior y Académico.

PARAGRAFO 2o. La representación de los estudiantes será por un (1) año con posibilidad de reelección.

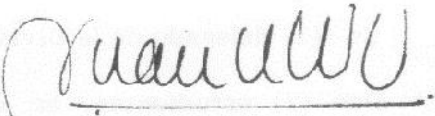
ARTICULO 5o. La Comisión informará semestralmente al Rector del desarrollo de las actividades de los Grupos de Trabajo Estudiantil y del manejo y uso de los espacios y enseres asignados.

COMUNIQUESE Y CUMPLASE

Dada en Santiago de Cali, a los 20 días del mes de enero de 1995.



JAIME E. GALARZA SANCLEMENTE
Rector



JUANMANUEL JARAMILLO URIBE
Secretario General

ANEXO H.

Alternativa por la Modalidad de Cursos Tipo Diplomado

MODALIDAD DE CURSOS TIPO DIPLOMADO						
	0	1	2	3	4	5
VALOR ANUAL		(52.430.600)	(54.003.518)	(55.623.624)	(57.292.332)	(59.011.102)
VALOR PRESENTE		(47.803.246)	(44.891.815)	(42.157.704)	(39.590.112)	(37.178.898)
VPN	(211.621.776)					
CAE	55.369.661					

ANEXO I.

Alternativa por Subcontratación de asesoría financiera para los Proyectos de los Estudiantes

MODALIDAD DE SUBCONTRATACION						
	0	1	2	3	4	5
VALOR ANUAL		(54.000.000)	(55.620.000)	(57.288.600)	(59.007.258)	(60.777.476)
VALOR PRESENTE		(49.234.136)	(46.235.558)	(43.419.607)	(40.775.159)	(38.291.771)
VPN	(217.956.230)					
CAE	57.027.035					

ANEXO J.

La encuesta

Por favor, rellene esta pequeña encuesta.

La información que nos proporcione será utilizada para conocer el grado de aceptación para la creación de un GRUPO DE ESTUDIO EN FINANZAS DE INVERSIÓN, AL INTERIOR DE LA UNIVERSIDAD DEL VALLE SEDE TULUÁ.

La encuesta no le llevará más de [5] minutos.

Muchas gracias por su colaboración.

1. ¿En qué Programa Académico se encuentra matriculado actualmente?

Trabajo Social:
Contaduría Pública
Administración de Empresas
Ingeniería de Sistemas
Tecnología en Alimentos
Tecnología en Electrónica
Tecnología en Sistemas

2. ¿Podría decirnos su sexo?

Hombres:
Mujeres:

3. ¿Y su edad?

Menor de 18 años
Entre 18 y 30 años
Entre 31 y 45 años
Mayor de 45 años

4. ¿Conoce usted algún grupo de estudio en finanzas o ha participado de Uno?

- ☐ Si
- ☐ No
- ☐ NS/NC
- ☐ ¿Cuál? (Por favor especifique) NO REGISTRA RESPUESTAS

5. ¿Durante su estancia en la Universidad ha cursado materias con énfasis en finanzas?

- ☐ Si
- ☐ No

6. Si contestó No en la pregunta anterior por favor indique la razón que Corresponda

- ☐ En mi pensum no hay materias de finanzas
- ☐ Me parecen complicadas
- ☐ No las necesito
- ☒ Otro (Por favor especifique)

7. ¿Usted considera importante el apoyo de un grupo de estudio en finanzas para la elaboración de sus proyectos?

- ☐ Muy Importante (195) 88%
- ☐ Medianamente Importante (22) 10%
- ☐ Es Indiferente (4) 2%
- ☐ NS/NC

8. ¿Estaría dispuesto a participar de un grupo que le brinde apoyo en temas financieros y ello le ayude en la elaboración del módulo financiero de sus proyectos?

- ☐ Si (197) 89%
- ☐ No (9) 4%
- ☐ NS/NC (15) 7%

9. ¿Sobre qué temas financieros le gustaría aprender un poco?

Puede elegir varias opciones.

<input type="checkbox"/> El Ahorro	(126)	57%
<input type="checkbox"/> La Tasa de Interés	(108)	49%
<input type="checkbox"/> Créditos	(108)	49%
<input type="checkbox"/> Flujos de Efectivo	(95)	43%
<input type="checkbox"/> Finanzas Corporativas	(106)	48%
<input type="checkbox"/> Inversión	(179)	81%
<input type="checkbox"/> Mercados Financieros	(137)	62%
<input type="checkbox"/> NS/NC	(2)	1%
<input type="checkbox"/> Otro (Por favor especifique)	(15)	7%

10. Si desea recibir más información al respecto de este grupo de Estudio, por favor, escriba a continuación su E-mail.